

President of the Treasury Board

Présidente du Conseil du Trésor



Report on the Administration of the Public Service Superannuation Act for the Fiscal Year Ended March 31, 2002

Canadä

Digitized by the Internet Archive in 2023 with funding from University of Toronto

Report on the Administration of the *Public Service*Superannuation Act for the Fiscal Year Ended March 31, 2002

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, represented by the President of the Treasury Board, 2003 Catalogue No. BT1-13/2002 ISBN 0-662-66884-7



This document is available in alternative formats and on the TBS Web site at the following address: http://www.tbs-sct.gc.ca



Her Excellency the Right Honourable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D. Governor General of Canada

Excellency:

I have the honour to submit to Your Excellency the *Report on the Administration of the* Public Service Superannuation Act *for the Fiscal Year Ended March 31, 2002.*

Respectfully submitted,

Lucienne Robillard

President of the Treasury Board

Lucienne Lobillarel





Table of Contents

| Pı | ublic Service Pension Plan | 1 |
|----|--|----|
| | Contributions | 1 |
| | Benefits | |
| | Assets Available to Pay Pension Benefits | 3 |
| | Retirement Compensation Arrangements Account | 4 |
| | Funded Status | 4 |
| | Plan Administration | 4 |
| | Public Service Pension Advisory Committee | 5 |
| | Further Information | 5 |
| | inancial Statements of the Public Service Pension Plan and Notes to the Financial atements | 6 |
| | Public Service Pension Plan Statement of Responsibility for the Financial Statements | 7 |
| | Auditor's Report | 8 |
| | Public Service Pension Plan Statement of Net Assets Available for Benefits, of Accrued Pension Benefits and of Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits | 9 |
| | Public Service Pension Plan Statement of Changes in Net Assets Available for Benefits | 10 |
| | Public Service Pension Plan Statement of Changes in Accrued Pension Benefits | 11 |
| | Public Service Pension Plan Statement of Changes in Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits | 12 |
| | Public Service Pension Plan Notes to Financial Statements | 13 |
| A | ccount Transaction Statements | 24 |
| | Public Service Superannuation Account and Public Service Pension Fund | 25 |
| | Retirement Compensation Arrangements (RCA) Account | 28 |
| | Supplementary Death Benefit Plan | 31 |



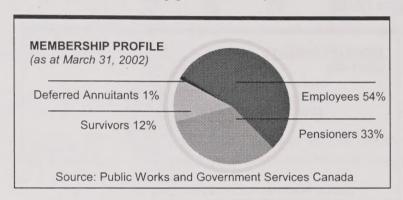


| Sta | atistical Tables | 32 |
|-----|---|----|
| | Table 1 – Annuities in Pay and Annuities That Became Payable | 33 |
| | Table 2 – Benefits Other Than Immediate Annuities to Which Contributors Became Entitled | 34 |
| | Table 3 – Retirements on Account of Age with Immediate Annuities, by Age at Retirement | 34 |
| | Table 4 – Contributor Pensions and Survivor Allowances in Pay | 35 |
| | Table 5 – Changes in the Number of Active Contributors | 36 |
| | Table 6 – Changes to the Number of Contributors on Pension. | 37 |
| | Table 7 – Changes in the Number of Survivors on Pension. | 38 |
| | Table 8 – Types of Benefits to which Contributors Became Entitled | 39 |
| | Table 9 – Supplementary Death Benefit Plan — Number of Participants and Death Benefits Paid | 40 |
| | Table 10 – Supplementary Death Benefit Plan — Changes in the Number of Death Benefit Participants | 40 |





Established in 1924, the Public Service Pension Plan currently provides pension benefits for 255,231 employees of the Government of Canada, certain Crown corporations and territorial governments. It also pays annuities to 159,542 retired employees, 57,344 survivors and 5,429 deferred annuitants. (See membership profile below.)



Over the coming years the proportion of pensioners to current plan members is expected to rise as the baby boomers start to retire. Plan members can continue to be assured that they will obtain their benefits, as their benefits are fully guaranteed by the Government of Canada and the upcoming retirements have been anticipated and incorporated into the financial status of the Plan.

CONTRIBUTIONS

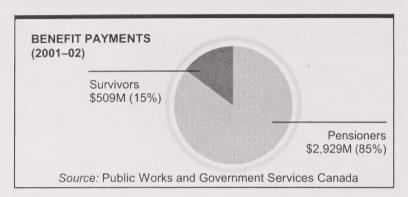
In 2001–02, the plan received about \$2,400 million in contributions, of which employees paid \$702 million (about 30%) and the employer contributed \$1,690 million. Employee contributions are compulsory and are set at a rate of 4% of annual salary up to \$39,100 (2002 Maximum Pensionable Earnings defined by the Canada Pension Plan and the Quebec Pension Plan) and 7.5% of annual salary above that amount. The employer pays 2.56 times the employee rate for current service.





BENEFITS

In 2001–02, the plan paid out \$3,500 million in benefits, an increase of \$164 million over the previous year. Benefits were paid to 216,886 pensioners and survivors, including 3,934 new pensioners during the year. New pensioners received an average annual pension of \$23,837 in 2001–02. The number of beneficiaries has been fairly stable over the past few years, but is expected to rise in the future.



Pension benefits are fully indexed to annual increases in the Consumer Price Index. This adjustment is made each January and was 3.0% on January 1, 2002.

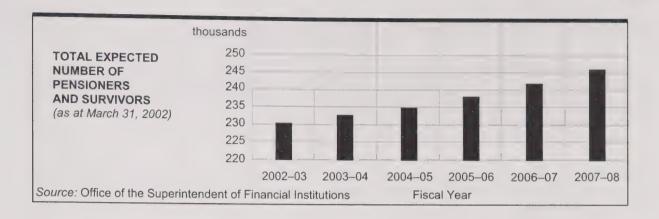
Benefits paid to pensioners represented 85.2% of 2001–02 pension payments and benefits paid to survivors represented 14.8%. Included in benefits paid are those to disabled pensioners. These represent 2.8% of the total.

Last year, 2,685 immediate annuities, 297 deferred annuities, and 952 annual allowances started becoming payable to plan members. Of those receiving an immediate annuity last year, 1,372 obtained a normal retirement benefit, 936 an early retirement benefit, and 377 a disability retirement benefit.

The Public Service Pension Plan has pension transfer agreements with some 50 employers, including other levels of government, universities, and private sector employers. Last year, approximately \$32 million was transferred into, and \$15 million (not including Crown corporations) was transferred out of the Pension Plan under these agreements.

In addition, 1,079 plan members left the Public Service before age 50 and withdrew about \$150 million (the present value of their future benefits) as lump sums that were transferred to locked-in retirement vehicles of their choosing.



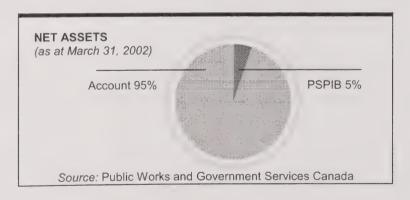


ASSETS AVAILABLE TO PAY PENSION BENEFITS

Up until March 31, 2000, all contributions and benefit payments were recorded in the Public Service Superannuation Account. The balance in the account earns interest income based on the Government of Canada long-term bond rate.

Since April 1, 2000, contributions have been paid into the Public Service Pension Fund. Contributions net of current benefits and plan administration expenses are transferred to the Public Sector Pension Investment Board (PSPIB) for investment in capital markets to build assets to pay future benefits.

On March 31, 2002, net assets available to pay current and future pension benefits consisted of \$80,550¹ million recorded in the Superannuation Account and \$4,264 million largely invested through the Public Sector Pension Investment Board. These invested assets consisted of approximately one-third each of Canadian equities, foreign equities, and fixed income securities (Canadian federal, provincial and corporate bonds plus short-term cash equivalent investments). These investments earned a time-weighted rate of return of 2.7% in 2001–02.



^{1.} This amount does not include contributions receivable



RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS ACCOUNT

A Retirement Compensation Arrangements Account (RCA) has been established to record contributions, benefit payments and interest credits in respect of benefits that are in excess of those permitted under the *Income Tax Act* for Registered Pension Plans. One portion of the Account provides benefits in relation to salaries above \$99,800 in 2002 and certain survivor benefits.

Another portion of the RCA Account records transactions for those employees who left the Public Service under the Early Retirement Incentive Program (between April 1, 1995 to September 30, 1998).

FUNDED STATUS

The financial statements for the Public Service Pension Plan (see page 6) indicate that the plan assets exceeded the plan liabilities by \$10,290 million in 2001–02. This figure is based on estimates calculated for accounting purposes.

PLAN ADMINISTRATION

The costs of administering the plan totalled \$48.7 million (or approximately \$100 per member) in 2001–02, an increase of \$8.6 million from the previous year. Relative to assets, administrative costs were \$0.06 per \$100 of plan assets.

This was due to increased expenditures associated with system upgrades and modernization and the development of Web-based facilities so that members will be able to obtain pension information on the Internet by 2003. One of the new features will allow members to estimate their pensions based on different retirement assumptions, using an on-line "calculator." A communications strategy was also launched to provide plan members with additional information about the benefits offered by their Pension Plan.

For the first time this year, audited financial statements have been included in the annual report. These statements have been prepared in accordance with the federal government's stated accounting policies for the pension plan, which are based on generally accepted accounting principles.



PUBLIC SERVICE PENSION ADVISORY COMMITTEE

An Advisory Committee comprised of 13 members — one pensioner, six members representing employees and six members chosen from the executive ranks of the Public Service — held meetings during 2001–02. Its mandate is to provide advice to the President of the Treasury Board on matters respecting the benefit design and funding of the Public Service Pension Plan.

FURTHER INFORMATION

For additional information on the Public Service Pension Plan, you may consult the www.tbs-sct.gc.ca/hr-rh/bp-rasp Web site.

FINANCIAL STATEMENTS OF THE PUBLIC SERVICE PENSION PLAN AND NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS



PUBLIC SERVICE PENSION PLAN STATEMENT OF RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Responsibility for the integrity and objectivity of the financial statements of the Public Service Pension Plan rests with the department of Public Works and Government Services Canada and the Treasury Board of Canada Secretariat. The Treasury Board of Canada Secretariat carries out responsibilities in respect of the overall management of the Plan while Public Works and Government Services Canada is responsible for the day-to-day administration of the Plan and for maintaining the books of accounts.

The financial statements of the Public Service Pension Plan, for the years ended March 31, 2002 and 2001, have been prepared in accordance with the accounting policies set out in Note 2 of the financial statements, which are based on generally accepted accounting principles. They include management's best estimates and judgements where appropriate.

To fulfil its accounting and reporting responsibilities, Public Works and Government Services Canada has developed and maintains books, records, internal controls and management practices, designed to provide reasonable assurance as to the reliability of the financial information and to ensure that transactions are in accordance with the *Public Service Superannuation Act* and regulations, as well as the *Financial Administration Act* and regulations.

Additional information, as required, is obtained from the Public Sector Pension Investment Board. The Board maintains its own records and systems of internal control to account for the funds managed on behalf of the Public Service Pension Plan in accordance with the *Public Sector Pension Investment Board Act* and regulations.

These statements have been audited by the Auditor General of Canada, the independent auditor for the Government of Canada.

Approved by:

Janice Cochrane

Deputy Receiver General

For Canada

Jim Judd

Secretary of the Treasury Board and Comptroller General of Canada Lysanne Gauvin

Assistant Deputy Minister

Accounting, Banking and Compensation

James Lahey

Associate Secretary

Treasury Board of Canada Secretariat



AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

To the Minister of Public Works and Government Services Canada and to the President of the Treasury Board

I have audited the statement of net assets available for benefits, of accrued pension benefits and of excess of actuarial value of net assets over accrued pension benefits of the Public Service Pension Plan as at March 31, 2002 and 2001 and the statements of changes in net assets available for benefits, changes in accrued pension benefits and changes in excess of actuarial value of net assets over accrued pension benefits for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Plan's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

I conducted my audits in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the net assets available for benefits, the accrued pension benefits and the excess of actuarial value of net assets over accrued pension benefits of the Plan as at March 31, 2002 and 2001 and the changes in net assets available for benefits, changes in accrued pension benefits and changes in excess of actuarial value of net assets over accrued pension benefits for the years then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Further, in my opinion, the transactions of the Plan that have come to my notice during my audits of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with the *Public Service Superannuation Act* and regulations.

Sheila Fraser, FCA

Auditor General of Canada

Ottawa, Canada February 14, 2003

Statement of Net Assets Available for Benefits, of Accrued Pension Benefits and of Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits

As at March 31

| | 2002 | 2001 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | (\$ millions) | (\$ millions) |
| Net Assets Available for Benefits | | |
| Assets | | |
| Public Service Superannuation Account (notes 3 and 10) Public Service Pension Fund Account (note 3) Investments (note 4) Contributions receivable (note 5) | \$ 80,550 67 3,976 897 | \$ 81,575 96 1,790 864 |
| | 85,490 | 84,325 |
| Liabilities | | |
| Accounts payable | 1 | 1 |
| Net Assets Available for Benefits | 85,489 | 84,324 |
| Actuarial asset value adjustment (note 6) | 160 | 180 |
| Actuarial Value of Net Assets Available for Benefits | 85,649 | 84,504 |
| Accrued Pension Benefits (notes 6 and 10) | 75,359 | 75,890 |
| Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits (note 7) | \$ 10,290 | \$ 8,614 |

Statement of Changes in Net Assets Available for Benefits

Year ended March 31

| | 2002 | 2001 |
|--|---------------|---------------|
| | (\$ millions) | (\$ millions) |
| Net Assets Available for Benefits, Beginning of Year | \$ 84,324 | \$ 87,279 |
| Increase in Assets: | | |
| Interest income from the Public Service Superannuation | | |
| Account (note 3) | 6,887 | 7,652 |
| Transfers from other pension funds | 32 | 15 |
| Investment (loss) income (note 4) | (164) | 2 |
| Current year change in fair value of investments and | | |
| currency | 269 | (164) |
| Contributions (note 8) | 2,392 | 2,550 |
| Total Increase in Assets | 9,416 | 10,055 |
| Decrease in Assets: | | |
| Benefits (note 9) | 3,451 | 3,287 |
| Refunds and transfers (note 10) | 4,746 | 1,580 |
| Public Service Superannuation Account | , | , |
| actuarial adjustment (note 11) | emo | 8,100 |
| Administrative expenses (note 12) | 54 | 43 |
| Total Decrease in Assets | 8,251 | 13,010 |
| Increase (Decrease) in Net Assets | 1,165 | (2,955) |
| Net Assets Available for Benefits, End of Year | \$ 85,489 | \$ 84,324 |

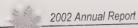




Statement of Changes in Accrued Pension Benefits

Year ended March 31

| | 2002 | 2001 |
|--|---------------|---------------|
| | (\$ millions) | (\$ millions) |
| Accrued Pension Benefits, Beginning of Year | \$ 75,890 | \$ 72,061 |
| Increase in Accrued Pension Benefits: | | |
| Interest on accrued pension benefits | 5.922 | 6.336 |
| Benefits earned | 2,153 | 2,111 |
| Experience losses (gains) | 263 | (534) |
| Transfers from other pension funds | 32 | 15 |
| Total Increase in Accrued Pension Benefits | 8,370 | 7,928 |
| Decrease in Accrued Pension Benefits: | | |
| Benefits (note 9) | 3,451 | 3,287 |
| Refunds and transfers (note 10) | 4,746 | 1,580 |
| Administrative expenses included in the service cost | 49 | 40 |
| Changes in actuarial assumptions (note 6) | 655 | (870) |
| Plan settlement | _ | 62 |
| Total Decrease in Accrued Pension Benefits | 8,901 | 4,099 |
| (Decrease) Increase in Accrued Pension Benefits | (531) | 3,829 |
| Accrued Pension Benefits, End of Year | \$ 75,359 | \$ 75,890 |



Statement of Changes in Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits

Year ended March 31

| | | 2002 | | 2001 |
|--|-----|-----------|-----|-----------|
| | (\$ | millions) | (\$ | millions) |
| Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued Pension Benefits, Beginning of Year | \$ | 8,614 | \$ | 15,218 |
| Increase (decrease) in net assets available for benefits | | 1,165 | | (2,955) |
| Change in actuarial asset value adjustments | | (20) | | 180 |
| Increase (decrease) in actuarial value of net assets available for benefits | | 1,145 | | (2,775) |
| Net decrease (increase) in accrued pension benefits | | 531 | | (3,829) |
| Excess of Actuarial Value of Net Assets over Accrued | | | | |
| Pension Benefits, End of Year | \$ | 10,290 | \$ | 8,614 |



Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

1. Description of Plan:

The Public Service Pension Plan (the "Plan"), which is governed by the *Public Service Superannuation Act* (the "PSSA" or the "Act"), provides pension benefits for public service employees. This Act has been in effect since January 1, 1954.

The following description of the Plan is a summary only.

(a) General:

The Plan is a contributory defined benefit plan covering substantially all of the employees of the Government of Canada, certain Crown corporations and Territorial Governments. Membership in the Plan is compulsory for all eligible employees.

The Government of Canada is the sole sponsor of the Plan. The President of the Treasury Board is the Minister responsible for the PSSA. The Treasury Board of Canada Secretariat is responsible for the management of the Plan, while Public Works and Government Services Canada ("PWGSC"), provides the day-to-day administration of the Plan. The Office of the Superintendent of Financial Institutions makes periodic actuarial valuations of the Plan.

Until April 1, 2000, separate market invested funds were not set aside to provide for payment of pension benefits. Instead, transactions relating to the Plan were recorded in a Public Service Superannuation Account created by legislation in the Accounts of Canada. Pursuant to the PSSA as amended by the *Public Sector Pension Investment Board Act*, transactions relating to service subsequent to March 31, 2000 are now recorded in the Public Service Pension Fund (the "Pension Fund"), where the excess of contributions over benefits are invested in capital markets through the Public Sector Pension Investment Board ("PSPIB" or the "Board"). The Board is a separate corporate body that started operations on April 1, 2000. Its goal is to achieve maximum rates of return on investments without undue risk while respecting the requirements and financial obligations of the Plan.

(b) Funding policy:

The Plan is funded from contributions whereby plan members contribute 4% of pensionable earnings up to the maximum covered by the Canada or Quebec Pension Plan ("CPP" or "QPP") and 7.5% of pensionable earnings above that maximum, and employer contributions are made monthly to provide for the cost (net of employee contributions) of the benefits that have accrued in respect of that month. The determination of the cost of the benefits is made on the basis of actuarial valuations, which are performed triennially.



Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

1. Description of Plan (continued):

(b) Funding Policy (continued):

Until April 1, 2000, a separate market invested fund was not maintained, however, the legislation provides that all pension obligations arising from the Plan be met by the Government of Canada. In addition, the legislation governing the Plan requires actuarial deficiencies found in the Public Service Superannuation Account to be dealt with by increasing the Account in equal installments over a period not exceeding fifteen years and actuarial deficiencies found in the Public Service Pension Fund to be dealt with by transferring amounts to the Fund in equal installments over a period not exceeding fifteen years. The legislation allows surpluses in the Public Service Superannuation Account to be dealt with by reducing the Account over a period of up to fifteen years and surpluses in the Pension Fund to be dealt with by a reduction of government and/or plan member contributions, or by withdrawing amounts from the Fund.

(c) Benefits:

The Plan provides benefits based on the number of years of pensionable service to a maximum of 35 years. Benefits are integrated with the CPP and QPP. The basic benefit formula is 2% per year of pensionable service times the average of the best five consecutive years of earnings. When benefits under the CPP/QPP become payable, the basic benefit formula becomes 1.3% per year of pensionable service for earnings subject to the CPP/QPP, up to the average of the maximum earnings under the CPP/QPP for the year of termination and the previous four years, and 2% on earnings above that average. The benefits are fully indexed to the increase in the Consumer Price Index. The benefits are determined by a formula set out in legislation. They are not based on the financial status of the Plan.

Other benefits include survivor pensions, unreduced early retirement pensions and disability pensions. To reflect the *Income Tax Act* restrictions on registered pension plan benefits, separate Retirement Compensation Arrangements have been implemented to provide benefits that exceed the income tax maximum. These arrangements are not part of these financial statements since they are covered by separate legislation.

(d) Income taxes:

The Plan is a Registered Pension Plan under the *Income Tax Act* and as such is not subject to income taxes.



Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

2. Significant accounting policies:

(a) Basis of presentation:

These financial statements present information on the Public Service Pension Plan on a going concern basis. They are prepared to assist plan members and others in reviewing the activities of the Plan for the fiscal period, but they are not meant to portray the funding requirements of the Plan. These financial statements are prepared using the accounting policies stated below, which are based on generally accepted accounting principles.

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of income and expenses during the period. Actual results could differ from those estimates.

(b) Valuation of assets:

The Public Service Superannuation Account held in the Accounts of Canada is considered a non-marketable asset and is valued at cost.

Investments are recorded as of the trade date and are stated at fair value. Fair value is the amount of the consideration that would be agreed upon in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties who are under no compulsion to act.

Fair value for investments in pooled funds is based on unit values, which reflect the quoted market prices of the underlying securities.

Contributions receivable for past service elections are recorded at their estimated net present value, which approximates their fair value.

(c) Income recognition:

Interest income from the Public Service Superannuation Account and investment income are recorded on the accrual basis. Investment income represents realized gains and losses on the disposal of investments, interest and dividend income and distribution from pooled funds.

The current year change in fair value of investments and currency is the difference between the fair value and the cost of investments at the beginning and end of each year.

(d) Contributions:

Contributions for current service are recorded on the accrual basis in the year in which the related payroll costs are incurred. Contributions for past service that are receivable over a period in excess of one year are recorded at the estimated net present value of the contributions to be received.

Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

2. Significant accounting policies (continued):

(e) Benefits, refunds and transfers:

Benefits are recognized when paid. Refunds and transfers are recognized at the moment the refund or transfer occurs, until which time they remain presented with the net assets available for benefits and the accrued pension benefits.

(f) Translation of foreign currencies:

Transactions in foreign currencies are recorded at the rates of exchange on the transaction date. Investments denominated in foreign currencies and held at year-end are translated at exchange rates in effect at the year-end date. The realized gains (losses) on disposal of investments that relate to foreign currency translation are included in investment income. Unrealized gains and losses resulting from year-end translation of foreign currency denominated investments are included in the current year change in fair value of investments and currency.

3. Public Service Superannuation Account and Pension Fund Account:

The Public Service Superannuation Account is held in the Accounts of Canada pursuant to the *Public Service Superannuation Act*. This Account records transactions such as contributions, benefits and transfers that pertain to pre-April 2000 service. The Account earns interest quarterly at rates that are calculated as though the amounts recorded in the Account were invested quarterly in a notional portfolio of Government of Canada 20 year bonds.

Transactions pertaining to post March 31, 2000, service are recorded in the Public Service Pension Fund through the Public Service Pension Fund Account, which is also held in the Accounts of Canada. The net amount of contributions less benefits and payments is regularly transferred to the PSPIB for investment in the capital markets. The Pension Fund Account is only a flow through account, and, as such, does not earn interest. At March 31, the balance in the Public Service Pension Fund Account represents amounts in transit or impending transfer to the PSPIB.





Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

4. Investments:

(a) The portfolio of investments held through the PSPIB at March 31, is as follows:

| | 2002 | | 200 |)1 |
|----------------------------|----------|----------|-----------|----------|
| | | Fair | | Fair |
| | Cost | Value | Cost | Value |
| | (\$ mill | ions) | (\$ milli | ons) |
| Canadian equities: | | | | |
| PSP Canadian Equities Fund | \$ 1,276 | \$ 1,392 | \$ 743 | \$ 603 |
| Foreign Equities: | | | | |
| PSP Foreign Equities Fund | 1,142 | 1,190 | 539 | 483 |
| Fixed Income | | | | |
| PSP Fixed Income Fund | 1,316 | 1,257 | 656 | 688 |
| Cash Equivalents: | | | | |
| PSP Cash Equivalent Fund | 118 | 118 | 16 | 16 |
| Cash | 19 | 19 | - | |
| | \$ 3,871 | \$ 3,976 | \$ 1,954 | \$ 1,790 |

At March 31, 2001, the investments were exclusively in pooled funds managed by State Street Global Advisors (SSgA). On October 2, 2001, the PSPIB created the PSP Funds and the investments in SSgA pooled funds previously held were transferred into the PSP Funds. PSP Funds represent unit interests in the assets of the PSPIB.

Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

4. Investments (continued):

(b) Investment policy:

At March 31, asset mix policy and benchmarks of the investment portfolio held through the PSPIB are as follows:

| Asset class | Polic | y mix | *Benchmark |
|-------------------|-------|-------|--------------------|
| | 2002 | 2001 | |
| Canadian Equities | 35% | 35% | TSE 300 |
| Foreign Equities | 30% | 27% | S&P 500, MSCI EAFE |
| Fixed Income | 32% | 38% | SC Bond Universe |
| Cash Equivalents | 3% | 0% | SC 91-day T-bill |
| | 100% | 100% | |

^{*} Benchmarks include the following:

TSE 300 - Toronto Stock Exchange 300 Composite Index

S&P 500 - Standard and Poor's 500 Composite Index

MSCI EAFE - Morgan Stanley Capital International Index (Europe, Australia, Far East)

SC Bond Universe - Scotia Capital Bond Universe Index

SC 91-day T-bill - Scotia Capital 91-day Treasury Bill Index

(c) Foreign currency exposure:

The Plan's investments are exposed to currency risk through holdings of units in pooled funds of non-Canadian equities where investment values will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The underlying foreign currency exposure by currency as at March 31, is as follows:

| Currency | | 2002 | | | 2001 | |
|---------------|-------|-----------|------------|-------|----------|------------|
| | Fai | r value | % of total | Fair | value | % of total |
| | (\$ r | nillions) | | (\$ m | illions) | |
| US dollars | \$ | 683 | 57.4% | \$ | 241 | 49.8% |
| Euro | | 190 | 16.0 | | 100 | 20.6 |
| British pound | | 126 | 10.6 | | 52 | 10.9 |
| Yen | | 104 | 8.7 | | 58 | 12.0 |
| Others | | 87 | 7.3 | | 32 | 6.7 |
| | \$ | 1,190 | 100.0% | \$ | 483 | 100.0% |



Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

4. Investments (continued):

(d) Investment (loss) income:

| | | 2002 | | 2001 |
|--|-------|-------------|---------|--------|
| | (\$ n | nillions) | (\$ mil | lions) |
| Interest and dividend income Realized losses | \$ | 94 (258) | \$ | 2 |
| | \$ | (164) | \$ | 2 |

5. Contributions receivable:

| | | 2002 | | 2001 |
|--|-------|----------|-------|----------|
| | (\$ m | illions) | (\$ m | illions) |
| Contributions receivable from employees for past service | \$ | 399 | \$ | 398 |
| Contributions receivable from employers for past service | | 473 | | 446 |
| Other contributions receivable | | 25 | | 20 |
| | \$ | 897 | \$ | 864 |

6. Accrued pension benefits:

(a) Present value of accrued pension benefits:

The present value of accrued pension benefits is determined using the projected benefit method pro-rated on service. Actuarial valuations are performed triennially for funding purposes and are updated annually for accounting purposes, using the government's best estimate assumptions. The information in these financial statements is based on this annual valuation. The most recent actuarial valuation for funding purposes was made as of March 31, 1999 by the Chief Actuary of the Office of the Superintendent of Financial Institutions.

2002 Annual Report

Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

6. Accrued pension benefits (continued):

(a) Present value of accrued pension benefits (continued):

The assumptions used in determining the actuarial value of accrued pension benefits were developed by reference to short-term forecast and expected long-term market conditions. Many assumptions are required in the actuarial valuation process, including estimates of future inflation, interest rates, expected return on investments, general wage increases, work-force composition, retirement rates and mortality rates. The accounting assumption for the long-term rate of inflation used in the valuation is 2% (2% in 2001). The assumed rate of return on investments and on the Public Service Superannuation Account is 6.5% (6.5% in 2001) and 8.2% (9.0% in 2001), respectively, for the year.

(b) Actuarial asset value adjustment:

The actuarial value of net assets available for benefits has been determined at amounts that reflect long-term market trends consistent with assumptions underlying the valuation of the accrued pension benefits. Marketable investments are valued at market related values, whereby fluctuations in market values are averaged over a five-year period. The actuarial asset value adjustment represents the difference between investments valued at fair value and investments valued at market related values.

7. Excess of actuarial value of net assets over accrued pension benefits:

For funding purposes, the pre-April 1, 2000 and post-March 31, 2000 excess of actuarial value of net assets over the accrued pension benefits is determined separately. Based on the accounting assumptions used for these financial statements, the breakdown as at March 31, 2002 is as follows:

| | Pre April 1, 2000 | Post March 31, 2000 | Total |
|---|----------------------|------------------------|---------------|
| | (\$ millions) | (\$ millions) | (\$ millions) |
| Net assets available for benefits | \$ 81,225 | \$ 4,264 | \$ 85,489 |
| Actuarial asset value adjustment | _ | 160 | 160 |
| Actuarial value of net assets available | | | |
| for benefits | 81,225 | 4,424 | 85,649 |
| Accrued pension benefits | (71,010) | (4,349) | (75,359) |
| Excess of actuarial value of net assets | | | |
| over accrued pension benefits | \$ 10,215 | \$ 75 | \$ 10,290 |



Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

8. Contributions:

| | 2002 | | 2001 |
|----------------------------------|-----------------|-------|--------------|
| | (\$ millions) | (\$ r | millions) |
| From employees From employers | \$ 702 1,690 | \$ | 779 1,771 |
| | \$ 2,392 | \$ | 2,550 |

During the period, employees contributed approximately 28% (28% in 2001) of the total contributions made in respect of current service.

9. Benefits:

| | 2002 | 2001 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | (\$ millions) | (\$ millions) |
| Annuities Minimum benefits | \$ 3,438 13 | \$ 3,274 13 |
| | \$ 3,451 | \$ 3,287 |

10. Refunds and transfers:

| | | 2002 | | 2001 |
|--|-------|-----------|-------|-----------|
| | (\$ r | nillions) | (\$ n | nillions) |
| Pension division payments | \$ | 38 | \$ | 31 |
| Returns of contributions and transfer value payments | | 159 | | 172 |
| Transfers to other pension funds | | 4,549 | | 1,377 |
| | \$ | 4,746 | \$ | 1,580 |

During the year ended March 31, 2001, Canada Post Corporation and three other corporations implemented their own pension plans and their employees ceased to be members of the Public Service Pension Plan. In partial settlement, amounts totaling approximately \$4,500 million (\$1,300 million in 2001) were transferred to the pension plans of these corporations during the year. An additional amount estimated at \$2,100 million before interest is expected to be transferred to these pension plans within the next year. This amount remains part of the Public Service Superannuation Account and of the accrued pension benefits at March 31, 2002.

2002 Annual Report

Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

11. Public Service Superannuation Account actuarial adjustment:

In accordance with the legislation governing the Plan, the President of the Treasury Board is required to direct that any actuarial deficiency found in either the Public Service Superannuation Account or the Pension Fund be credited to the Plan in equal installments over a period not exceeding fifteen years commencing in the year in which the actuarial report is laid before Parliament.

The legislation also provides comparable provisions, which grant authority to deal with surpluses in the Public Service Superannuation Account by reducing the Account over a period of up to fifteen years. Surpluses in the Pension Fund may be dealt with by a reduction of government and/or plan member contributions, or by withdrawing amounts from the Fund. As a result of the triennial actuarial valuation of the Public Service Pension Plan, which was tabled in Parliament in 2001, the Public Service Superannuation Account was reduced by an adjustment of \$8,100 million in 2001. No additional adjustment was required during the year ended March 31, 2002.

12. Administrative expenses:

Administrative expenses consist of the following:

| | | 2002 | | 2001 |
|--|-------|--------------|--------|--------------|
| | (\$ m | illions) | (\$ mi | illions) |
| PWGSC administrative expenses Treasury Board of Canada Secretariat administrative expenses PSPIB administrative expenses | \$ | 47 2 5 | \$ | 38 2 3 |
| | \$ | 54 | \$ | 43 |

The legislation provides for administrative expenses to be charged to the Plan. PWGSC, as the administrator of the Plan recovers from the Plan administrative expenses for the activities directly attributable to its administration. These costs include salaries and benefits, systems maintenance and development, accommodation and other operating costs of administering the Plan within the department.

The Treasury Board of Canada Secretariat, as the program manager of the Plan, provides program advice to the members and charges its administrative costs to the Plan.

The PSPIB, as the manager of the investment funds of the Plan, charges its operating expenses, salaries and benefits, as well as other operating and investment expenses.

Notes to Financial Statements

Years ended March 31, 2002 and 2001

13. Contingency:

The *Public Sector Pension Investment Board Act* that received Royal Assent in September, 1999 amended the *PSSA* to enable the federal government to deal with surpluses in the Public Service Superannuation Account and the Public Service Pension Fund. The legal validity of these provisions has been challenged in the courts. The outcome of these lawsuits is not determinable at this time.

ACCOUNT TRANSACTION STATEMENTS



PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION ACCOUNT AND PUBLIC SERVICE PENSION FUND

The Public Service Superannuation Account is used to record all transactions (contributions, benefit payments, and interest credits) with respect to pensionable service accrued by Plan members up to March 31, 2000.

The Superannuation Account earns interest at rates that are based on Government of Canada long-term bond rates. The interest credited to this Account changes every three months.

All contributions made by Plan members, the government, and participating employers in respect of service accrued on or after April 1, 2000, are credited to the Public Service Pension Fund. The contributions to the Pension Fund, net of benefits and other payments, are transferred to the Public Sector Pension Investment Board (PSPIB) to be invested in financial markets. The contributions and benefits are recorded in an internal government account — the Public Service Pension Fund Account. The balance in this account at year-end represents impending amounts to be transferred to the PSPIB.

Public Service Superannuation Account Statement (FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002 WITH COMPARATIVE FIGURES FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001)

| | 2001–02 | 2000–01 | |
|---|-----------------|----------------|--|
| | (in dollars) | | |
| Opening Balance | 81,574,680,376 | 86,494,731,024 | |
| Receipts and Other Credits | | | |
| Contributions | | | |
| Government employees | 21,416,935 | 119,651,710 | |
| Retired employees | 43,513,583 | 47,331,221 | |
| Public service corporation employees Employer contributions | 1,645,455 | 21,138,121 | |
| Government | 51,145,083 | 207,710,680 | |
| Public service corporations | 1,056,601 | 18,499,246 | |
| Transfers from other pension funds | 30,199,675 | 11,545,247 | |
| Interest | 6,887,142,785 | 7,652,287,530 | |
| Total | 7,036,120,117 | 8,078,163,755 | |
| Payments and Other Charges | | | |
| Annuities | 3,433,214,119 | 3,273,397,466 | |
| Minimum benefits | 12,258,850 | 12,948,394 | |
| Pension divisions payments | 38,377,896 | 30,414,056 | |
| Transfer value and interest payments Returns of contributions | 139,493,717 | 161,881,563 | |
| Government employees | 2,132,695 | 4,240,528 | |
| Public service corporation employees | 701,138 | 1,697,027 | |
| Transfers to other pension funds | 205,715,794 | 142,167,708 | |
| Transfers to CPC pension plan | 4,181,784,000 | 1,235,000,000 | |
| Administrative expenses | 46,748,738 | 36,467,661 | |
| Total | 8,060,426,947 | 4,898,214,403 | |
| Receipt Less Payments | (1,024,306,830) | 3,179,949,352 | |
| Actuarial Adjustment ¹ | | 8,100,000,000 | |
| Closing Balance | 80,550,373,546 | 81,574,680,376 | |

^{1.} In accordance with legislation, a debit adjustment was made to the account following the tabling in Parliament of a triennial report in 2000–01. The adjustment reduces the account surplus to 10% of account liabilities.



PUBLIC SERVICE PENSION FUND ACCOUNT STATEMENT (FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002 WITH COMPARATIVE FIGURES FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001)

| | 2001-02 | 2000-01 |
|---|---------------|---------------|
| | (in do | ollars) |
| Opening Balance | 96,391,625 | 0 |
| Receipts and Other Credits | | |
| Contributions | | |
| Government employees | 577,865,100 | 489,200,042 |
| Retired employees | 2,985,847 | 873,360 |
| Public service corporation employees | 51,959,786 | 89,030,944 |
| Employer contributions Government | 1,499,118,490 | 1,287,810,313 |
| Public service corporations | 109,148,635 | 188,683,338 |
| Transfers from other pension funds | 1,967,666 | 3,426,756 |
| Total | 2,243,045,525 | 2,059,024,753 |
| | 2,243,043,323 | 2,039,024,733 |
| Payments and Other Charges | | |
| Annuities | 5,275,333 | 804,321 |
| Minimum benefits | 333,339 | 84,566 |
| Pension divisions payments | 142,459 | 54,327 |
| Transfer value and interest payments | 10,116,112 | 1,947,267 |
| Returns of contributions | | |
| Government employees | 5,128,183 | 1,895,715 |
| Public service corporation employees | 1,196,630 | 469,406 |
| Transfers to other pension funds | 1,506,759 | |
| Transfers to CPC pension plan | 160,000,000 | |
| Administrative expenses | 1,978,318 | 3,661,932 |
| Total | 185,677,133 | 8,917,534 |
| Receipt Less Payments | 2,057,368,392 | 2,050,107,219 |
| Transfers to Public Sector Pension Investment Board | 2,086,331,862 | 1,953,715,594 |
| Closing Balance | 67,428,155 | 96,391,625 |



RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS (RCA) ACCOUNT

Supplementary benefits for public servants are provided under the authority of RCA Regulations No. 1, parts I and II (Public Service portion) and No. 2 (special Early Retirement Incentive [ERI] Program). The *Special Retirement Arrangements Act* provided the authority for those regulations and established the RCA Account.

RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS No. 1

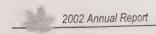
Financial transactions for plan members who earned more than \$99,800 in 2002 are recorded separately. As at March 31, 2002, there were 4,952 public servants in this category and 836 former contributors receiving benefits.



RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS (RCA) No. 1 STATEMENT (PUBLIC SERVICE PORTION)

(FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002 WITH COMPARATIVE FIGURES FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001)

| , | 2001–02 | 2000-01 |
|---|-------------|-------------|
| | (in do | llars) |
| Opening Balance | 158,940,085 | 102,689,332 |
| Receipts and Other Credits | | |
| Contributions | | |
| Government employees | 7,052,166 | 4,429,215 |
| Retired employees | 373,851 | 331,469 |
| Public service corporation employees Employer contributions | 1,298,485 | 1,537,277 |
| Government | 106,719,013 | 58,993,384 |
| Public service corporations | 14,441,769 | 18,077,138 |
| Interest | 18,224,088 | 11,306,675 |
| Actuarial liability adjustment | 77,700,000 | |
| Total | 225,809,372 | 94,675,158 |
| Payments and Other Charges | | |
| Annuities | 1,125,174 | 736,067 |
| Minimum benefits | 3,174 | |
| Pension divisions payments | 325,472 | 437,592 |
| Transfer value and interest payments Returns of contributions | 182,724 | 436,897 |
| Government employees | 7,662 | 4,065 |
| Public service corporation employees | 9,063 | 22,062 |
| Refundable tax | 72,721,689 | 36,787,722 |
| Total | 74,374,958 | 38,424,405 |
| Receipt Less Payments | 151,434,414 | 56,250,753 |
| Closing Balance | 310,374,499 | 158,940,085 |



RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS No. 2

During the three-year period commencing on April 1, 1995, a number of employees between the ages of 50 and 54 left the Public Service under the Early Retirement Incentive Program, which waived the normal pension reduction for employees of departments and certain agencies who were declared surplus.

RETIREMENT COMPENSATION ARRANGEMENTS (RCA) No. 2 STATEMENT (FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002 WITH COMPARATIVE FIGURES FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001)

| | 2001–02 | 2000-01 |
|---|-------------------------|---------------------------|
| | (in do | illars) |
| Opening Balance | 833,696,765 | 952,219,083 |
| Receipts and Other Credits | | |
| Government contributions and interest Contributions | | |
| Interest Actuarial Liability Adjustment | 70,593,558 4,700,000 | 83,126,279 |
| Total | 75,293,558 | 83,126,279 |
| Payments and Other Charges | | |
| Annuities Refundable tax | 75,375,028 159, 451 | 70,548,170 131,100,427 |
| Total | 75,534,479 | 201,648,597 |
| Receipt Less Payments | (240,921) | (118,522,318) |
| Closing Balance | 833,455,844 | 833,696,765 |



SUPPLEMENTARY DEATH BENEFIT PLAN

As at March 31, 2002, there were 255,231 participants employed in the Public Service and 119,778 retired elective participants in the Supplementary Death Benefit Plan. During fiscal year 2001–02, 4,623 death benefits were paid.

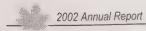
PUBLIC SERVICE DEATH BENEFIT ACCOUNT STATEMENT

(FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002 WITH COMPARATIVE FIGURES FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2001)

| | 2001–02 | 2000-01 |
|---|---------------|---------------|
| | (in de | ollars) |
| Opening Balance | 1,799,147,082 | 1,707,010,592 |
| Receipts and Other Credits | | |
| Contributions | | |
| Employees (government and public service corporations) Government | 53,108,598 | 53,229,561 |
| One-twelfth of benefit payments | 6,519,919 | 6,809,707 |
| Single premium for \$10,000¹ benefit | 1,150,570 | 1,282,817 |
| Public service corporations | 749,676 | 1,844,903 |
| Interest | 155,511,816 | 151,386,327 |
| Total | 217,040,579 | 214,553,315 |
| Payments and Other Charges | | |
| Benefit payments | | |
| General ² | 77,978,543 | 81,499,261 |
| \$10,000 benefit ³ | 40,746,080 | 40,700,342 |
| Other | 231,231 | 217,222 |
| Total | 118,955,854 | 122,416,825 |
| Receipt Less Payments | 98,084,725 | 92,136,490 |
| Closing Balance | 1,897,231,807 | 1,799,147,082 |

^{1.} Single premium for a \$5,000 benefit prior to September 14, 1999, and for a \$10,000 benefit effective September 14, 1999.

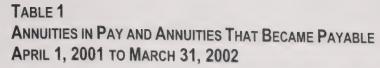
^{3.} Benefits of \$10,000 (\$5,000 prior to September 14, 1999) in respect of participants who, at the time of death, were employed in the Public Service, or were in receipt of an immediate annuity under the Act, and on whose behalf a single premium for \$10,000 (\$5,000 prior to September 14, 1999) death-benefit coverage for life has been made.



^{2.} Benefits paid in respect of participants who, at the time of death, were employed in the Public Service or were in receipt of an immediate pension under the Act.

STATISTICAL TABLES





| | | nnuities in Pay as at March 31 | | That | | nnuities¹ able to Contribu | tors |
|----------------|-------------------------|-----------------------------------|---------|----------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Fiscal Year | Contributor Pensions | Survivor Allowances Total | | Men Retired | Women Retired | Total Annual Value ² | Average Annuity ² |
| 2001–02 | 159,542 | 57,344 | 216,886 | 2,308 | 1,626 | \$93,776,578 | \$23,837 |

New Allowances That Became Payable to Survivors

| Females | Males | Children | Students | Total Value² | Average Allowance per Payee ² | Average Allowance per Family ² |
|---------|-------|----------|----------|-----------------|--|---|
| 2,532 | 284 | 142 | 207 | \$19,133,929 | \$6,045 | \$6,440 |

^{1.} Annuities include immediate annuities, deferred annuities and annual allowances that became payable.

^{2.} These amounts do not include indexation.

TABLE 2
BENEFITS OTHER THAN IMMEDIATE ANNUITIES TO WHICH CONTRIBUTORS BECAME ENTITLED
APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| | Tha | Allowa t Becan | inces¹ ne Payable | to W | erred An hich Cor ecame E | tributors | _ | eferred A at Becam | nnuities e Payable | | np Sum ments² |
|----------------|-----|-------------------|-----------------------------------|------|---------------------------------|--------------------|-----|-----------------------|---------------------------------|--------|------------------|
| Fiscal Year | Nui | mber | Average Allowance ³ | Nu | mber | Average Annuity | Nu | mber | Average Annuity ³ | Number | Amount |
| | Men | Women | \$ | Men | Women | \$ | Men | Women | \$ | | |
| 2001–02 | 454 | 498 | 20,344 | 8 | 10 | 13,669 | 193 | 104 | 11,292 | 7,515 | 403,042,093 |

^{1.} Includes deferred annual allowances. An annual allowance is a deferred annuity reduced because of early payment.

TABLE 3
RETIREMENTS ON ACCOUNT OF AGE WITH IMMEDIATE ANNUITIES, BY AGE AT RETIREMENT APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| Fiscal Year | Age at Retirement | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|-------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|-----|-------------|-------|----------------|
| | 55 | 56 | 57 | 58 | 59 | 60 | 61 | 62 | 63 | 64 | 65 | 66 and over | Total | Average Age |
| 2001–02 | 447 | 154 | 119 | 115 | 101 | 508 | 190 | 143 | 107 | 93 | 170 | 161 | 2,308 | 60.14 |

Note

For the fiscal year 2001–02, the average retirement age for men was 59.88 and for women 60.55.



^{2.} Includes transfer values, returns of contributions to contributors and employee/employer contributions transferred to other pension plans, under the provisions of the *Pension Benefits Division Act*.

^{3.} These amounts include indexation where applicable.

TABLE 4
CONTRIBUTOR PENSIONS AND SURVIVOR ALLOWANCES IN PAY
APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| Fiscal Year | Description | Contributor Pensions | | | | | Survivor Allowances | | | |
|----------------|---|----------------------|----------|----------|---------|---------|---------------------|----------|----------|--|
| | | Men | Women | Total | Females | Males | Total | Children | Students | |
| 2001–02 | Average annuity in pay | | | | | | | | | |
| | excluding indexing | \$16,081. | \$9,198 | \$13,770 | \$4,423 | \$4,371 | \$4,420 | \$1,397 | \$1,779 | |
| | - including indexing | \$21,609 | \$12,103 | \$18,418 | \$9,109 | \$6,107 | \$8,927 | \$1,558 | \$2,072 | |
| | Average age | 69.80 | 69.17 | 69.59 | 76.14 | 68.82 | 75.69 | | | |
| | Average pensionable service of contributors | 24.43 | 19.89 | 22.90 | 21.30 | 16.67 | 21.02 | | | |

TABLE 5
CHANGES IN THE NUMBER OF ACTIVE CONTRIBUTORS
APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| | Men | Women | Total |
|--|---------|---------|---------|
| Number of Active Contributors, April 1, 2001 | 114,208 | 125,459 | 239,667 |
| Additions | 12,433 | 17,324 | 29,757 |
| Deletions | | | |
| Employees leaving the Public Service | | | |
| Full return of contribution entitlements: | | | |
| 2 years and over of pensionable service¹ | 0 | 4 | 4 |
| Less than 2 years of pensionable service¹ | 1,631 | 2,588 | 4,219 |
| Transfer value | 499 | 580 | 1,079 |
| Immediate annuities and annual allowances paid | 1,882 | 1,361 | 3,243 |
| Deferred annuities chosen | 15 | 10 | 25 |
| Deferred annuities locked in ² | 0 | 0 | 0 |
| Options not yet made ³ | 2,014 | 2,594 | 4,608 |
| Transfers out | 1 | 3 | 4 |
| Reversions to a non-contributory status ⁴ | 287 | 438 | 725 |
| Deaths in the Public Service | | | |
| Full return of contribution entitlements | 11 | 5 | 16 |
| Benefits paid to survivors | 146 | 124 | 270 |
| Total Deletions | 6,486 | 7,707 | 14,193 |
| Number of Active Contributors, March 31, 2002 | 120,155 | 135,076 | 255,231 |

^{1.} This includes employees who transferred to other pension arrangements.

^{2.} Partial return of contributions and entitlement to an annuity based on locked-in service.

^{3.} Employees with a choice of benefits have until one year after leaving the Public Service to make a decision as to the type of benefit they wish to receive.

^{4.} Describes contributors who ceased contributions temporarily (e.g. part-time).

TABLE 6 CHANGES TO THE NUMBER OF CONTRIBUTORS ON PENSION APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| Number of Contributors on Pension, April 1, 2001 | 160,960 | |
|---|---------|--|
| Additions | | |
| Retirements on pension | 3,544 | |
| Deferred annuities payable at age 60 | 297 | |
| Deferred annuities payable due to disability | 0 | |
| Deferred annual allowances | 49 | |
| Locked-in deferred annuities — age 60 | 0 | |
| Locked-in deferred annuities — disabled | 0 | |
| Annuities with normal reductions waived | | |
| – age 50–54 | 0 | |
| – age 55–59 | 44 | |
| Total Additions | 3,934 | |
| Deletions | | |
| Death | 5,196 | |
| Re-employment | 156 | |
| Total Deletions | 5,352 | |
| Number of Contributors on Pension, March 31, 2002 | 159,542 | |



TABLE 7
CHANGES IN THE NUMBER OF SURVIVORS ON PENSION APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| FEMALES | | |
|---|------------|--|
| Number of Females on Pension, April 1, 2001 | 50,796 | |
| Additions | | |
| Members who died in service | 117 | |
| Members who died after retirement | 2,415 | |
| Deletions | 2,532 | |
| Deaths | 1,739 | |
| Number of Females on Pension, March 31, 2002 | 51,589 | |
| MALES | | |
| Number of Males on Pension, April 1, 2001 | 3,153 | |
| Additions | | |
| Members who died in service | 65 | |
| Members who died after retirement | 219 | |
| Deletions | 284 | |
| Deletions | 400 | |
| Deaths Name 1 24 2000 | 106 | |
| Number of Males on Pension, March 31, 2002 | 3,331 | |
| CHILDREN | | |
| Number of Children on Pension, April 1, 2001 | 1,350 | |
| Additions | | |
| Members who died in service | 117 | |
| Members who died after retirement | 25 | |
| Deletions | 142 272 | |
| | | |
| Number of Children on Pension, March 31, 2002 | 1,220 | |
| STUDENTS | | |
| Number of Students on Pension, April 1, 2001 | 1,063 | |
| Additions — Age 18 | 207 | |
| Deletions | | |
| Ceased attending school or reached age 25 | 66 | |
| Number of Students on Pension, March 31, 2002 | 1,204 | |

TABLE 8

TYPES OF BENEFITS TO WHICH CONTRIBUTORS BECAME ENTITLED

APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| Type of Benefits | Total Number | Men | Women | Total Amount of New Benefits | Average Benefits |
|--|-----------------|-------|-------|------------------------------|---------------------|
| Annuities and Annual Allowances | | | | | |
| Immediate annuities | | | | | |
| Age (60 and over) | 1,372 | 812 | 560 | 28,939,133 | 21,093 |
| Early retirements ¹ | 936 | 684 | 252 | 37,017,012 | 39,548 |
| Disability | 377 | 165 | 212 | 5,098,845 | 13,525 |
| Deferred annuities | | | | | |
| Payable at age 60 | 297 | 193 | 104 | 3,353,703 | 11,292 |
| Payable due to disability | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Annual allowances | | | | | |
| Normal allowances | 908 | 424 | 484 | 18,196,671 | 20,040 |
| Annuities with normal reductions waived ² | 300 | -72-7 | 707 | 10,130,071 | 20,040 |
| - age 50-54 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – age 55–59 | 44 | 30 | 14 | 1,171,214 | 26,619 |
| Deferred benefits to which | | | | | |
| contributors became entitled ³ | 18 | 8 | 10 | 246,036 | 13,669 |
| Total | 3,952 | 2,316 | 1,636 | 94,022,614 | 23,791 |
| Lump Sum Payments | | | | | |
| Cash termination allowances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Returns of contributions | 4,239 | 1,662 | 2,597 | 9,158,646 | 2,161 |
| Total | 4,239 | 1,662 | 2,597 | 9,158,646 | 2,161 |

^{1.} These are employees age 55 with 30 or more years of pensionable service.

^{2.} These include annuities with normal reductions waived paid out of the Public Service Superannuation Account.

^{3.} These include deferred annuities and deferred annual allowances.

TABLE 9
SUPPLEMENTARY DEATH BENEFIT PLAN — NUMBER OF PARTICIPANTS AND DEATH BENEFITS PAID APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| Fiscal Year | Activ | ve Particip | ants | Retir | ed Partici | ipants | Death | n Benefit | Amount Paid | |
|----------------|---------|-------------|---------|---------|------------|--------|-------|-----------|----------------|-------------|
| | Total | Men | Women | Total | Men | Women | Total | Men | Women | \$ |
| 2001–02 | 255,231 | 120,155 | 135,076 | 119,769 | 83,026 | 36,743 | 4,623 | 3,533 | 1,090 | 118,955,854 |

TABLE 10
SUPPLEMENTARY DEATH BENEFIT PLAN — CHANGES IN THE NUMBER OF DEATH BENEFIT PARTICIPANTS, APRIL 1, 2001 TO MARCH 31, 2002

| ACTIVE PARTICIPANTS | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|--|--|--|--|--|--|
| | Men | Women | Total | | | | | | |
| Number of Active Participants, April 1, 2001 | 114,208 | 125,459 | 239,667 | | | | | | |
| Additions | 12,433 | 17,324 | 29,757 | | | | | | |
| Deletions | 6,486 | 7,707 | 14,193 | | | | | | |
| Number of Active Participants, March 31, 2002 | 120,155 | 135,076 | 255,231 | | | | | | |

RETIRED PARTICIPANTS

| | Men | Women | Total |
|--|--------|--------|---------|
| Number of Retired Participants, April 1, 2001 | 84,578 | 36,408 | 120,986 |
| Additions | | | |
| - On annuities | 1,985 | 1,464 | 3,449 |
| Total | 1,985 | 1,464 | 3,449 |
| Deletions | | | |
| - Deaths | 3,495 | 1,102 | 4,597 |
| - Other | 42 | 27 | 69 |
| Total | 3,537 | 1,129 | 4,666 |
| Number of Retired Participants, March 31, 2002 | 83,026 | 36,743 | 119,769 |





Tableau 9 Régime de prestations supplémentaires de décès — Nombre de participants et prestations de décès versées, du $1^{\rm er}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| Montant versé | | tations de versées | Presi | Pòtica | tos stacai | oithe d | 23114 | cipants ac | imod | 00:03073 |
|------------------|---------|-----------------------|-------|--------|------------|---------|---------|------------|----------------|----------|
| · | 0000104 | | | canpi | ipants ret | בפונונ | SIII | Exercice | | |
| \$ | Femmes | Hommes | IstoT | Femmes | Нотте | Total | Femmes | Hommes | Total | |
| 118 922 824 | 060 L | 3 233 | 4 623 | 26 743 | 83 026 | 697 911 | 920 981 | 120 122 | 722 231 | 2001 |

Tableau 10 Régime de prestations supplémentaires de décès — Variations du nombre de prestations du Régime de prestations de décès, du $1_{\rm ER}$ avril 2001 au 31 mars 2002 participants au Régime de prestations de décès, du $1_{\rm ER}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| | | STITSA STI | LANIOUANT |
|----------------|---------|-------------|--|
| IstoT | Femmes | SəmmoH | |
| 239 627 | 152 429 | 114 208 | 190 Jer avril 2001 |
| 757 62 | 17 324 | 12 433 | stuoįA |
| 14 193 | 707 T | 981/9 | Suppressions |
| 522 531 | 132 076 | 120 122 | Sombre de participants actifs au 31 mars 2002 |
| | | S RETRAITÉS | РАКТІСІРАИТ |
| Total | Femmes | səшшоҢ | |
| 120 986 | 36 408 | 84 578 | fombre de participants retraités au 1er avril 2001 |
| | | 200 / | stuoįA |
| 3 446 | 797 l | 986 | – Pensionnės Total |
| 3 446 | 797 L | 986 l | Suppressions |
| ∠69 ⊅ | 1 102 | 3 495 | – Décès |
| 69 | 72 | 42 | - Autres |
| 999 🏕 | 1 159 | 7£8 £ | Total |

83 056

36 743

694 611

Nombre de participants retraites au 31 mars 2002

Tableau 8 $$\rm Types$ de prestations auxquelles les cotisants sont devenus admissibles du $1_{\rm FR}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| IsioT | 4 239 | ۱ 995 | Z 297 | 979 891 6 | 2 161 |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------------------|
| Remboursement des cotisations | 4 239 | 1 662 | 765 2 | 9128 646 | 2 161 |
| Allocations de cessation d'emploi en espèces | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| versements forfaitaires | | | | | |
| TetoT | 3 9 6 2 5 | 2316 | 1 636 | 94 022 614 | 197 22 |
| Prestations différées auxquelles les seristions différées auxquelles les | 81 | 8 | 01 | 246 036 | 699 EL |
| °4 50 à 54 ans − de 50 à 54 ans − de 55 à 59 ans | 77 0 | 30 | 0 | 0 | 56 619 0 |
| Allocations annuelles Allocations normales Pensions exemptées de la réduction | 806 | 454 . | †8† | 149 961 81 | 20 040 |
| Pensions différées Payables à 60 ans Payables pour cause d'invalidité | 79Z 0 | 193 0 | 401 0 | 8 3 3 53 7 03 0 | 11 292 |
| Pensions immédiates Âge (60 ans et plus) Retraites anticipées¹ Invalidité | 278 r 389 778 | 218 489 765 | 212 262 260 | 58 939 133 37 017 012 548 860 3 | 39 548 39 548 13 525 |
| Pensions et allocations annuelles | | | | | |
| Types de prestations | Mombre fotal | Hommes | Femmes | Montant total des houvelles prestations \$ | Prestations moyennes \$ |

^{1.} Employés âgés de 55 ans, ayant 30 années ou plus de service ouvrant droit à pension.

Ce montant comprend les pensions exemptées de la réduction normale et prélevées du Compte de pension de retraite de la fonction publique.

^{3.} Ces prestations comprennent les pensions différées et les allocations annuelles différées.

Tableau 7 Variations du nombre de survivants recevant une pension du $1_{\rm ER}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| Vombre d'étudiants recevant une pension, au 31 mars 2002 | 1 204 |
|---|---------------------|
| Ont cessé leurs études ou ont atteint l'âge de 25 ans | 99 |
| gnbbuessions | |
| Jours — 18 ans | 207 |
| Vombre d'étudiants recevant une pension, au 1er avril 2001 | 1 063 |
| STNAIGUT | |
| Vombre d'enfants recevant une pension, au 31 mars 2002 | 1 220 |
| phbressions | 272 |
| | 142 |
| Participants décédés pendant la retraite | <u>52</u> |
| ylouts Participants décédés en fonction | کال |
| Nombre d'enfants recevant une pension, au 1er avril 2001 | 1320 |
| STNA 4N3 | |
| Nombre d'hommes recevant une pension, au 31 mars 2002 | 3 331 |
| Décès | 901 |
| phbressions | |
| | 784 |
| Participantes décédées pendant la retraite | 519 |
| Participantes décédées en fonction | 99 |
| outs | |
| Hommes recevant une pension, au 1er avril 2001 | 3 123 |
| | |
| Peces Jombre de femmes recevant une pension, au 31 mars 2002 | 689 19 |
| Suppressions Décès | 1 739 |
| anoisaeannui | 700 7 |
| Participants décédés pendant la retraite | <u>5 235</u> |
| Participants décédés en fonction | 211 |
| stuoį | |
| lombre de femmes recevant une pension, au 1er avril 2001 | 964 09 |
| :EWWE? | |

Tableau 6 Variations du nombre de cotisants pensionnés du $1^{\mbox{\tiny FR}}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| 759 542 | Nombre de cotisants pensionnés au 31 mars 2002 |
|---------|---|
| 2 3 2 5 | Total des suppressions |
| 961 B | Déc <i>ès</i> Réemploi |
| | Suppressions |
| 3 934 | Total des ajouts |
| 77 | sns 93 á 33 – |
| 0 | - de 50 à 54 ans |
| | Pensions exemptées de la réduction normale |
| 0 | Pensions différées immobilisées — invalidité |
| 0 | Pensions différées immobilisées — 60 ans |
| 6₽ | Allocations annuelles différées |
| 0 | Pensions différées payables pour cause d'invalidité |
| 762 | Pensions différées payables à 60 ans |
| 3 244 | Pensions de retraite |
| | stuoiA |
| 096 091 | Nombre de cotisants pensionnés au 1er avril 2001 |

Tableau 5 Variations du nombre de cotisants actifs du $1_{\mbox{\tiny ER}}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| 255 231 | 132 076 | 120 155 | Nombre de cotisants actifs au 31 mars 2002 |
|---------|---------|---------|---|
| 14 193 | Z0Z Z | 987 9 | Intal des suppressions |
| 270 | 124 | 971 | Prestations aux survivants |
| 91 | g | l l | Droit au remboursement intégral des cotisations |
| | | | Décès en fonction |
| 725 | 438 | 782 | Employés qui ne sont plus cotisants* |
| ₽ | 8 | l | Transferts à l'extérieur |
| 809 7 | ₹897 | 2014 | Options non encore exercées ³ |
| 0 | 0 | 0 | Pensions différées immobilisées ² |
| 52 | 01 | ٩١ | Pensions différées par choix |
| 3 243 | 1361 | 1 882 | Pensions immédiates et allocations annuelles versées |
| 640 F | 089 | 667 | Valeur des transferts |
| 4219 | 2 588 | 1631 | - moins de 2 années de service ouvrant droit à pension1 |
| 7 | ₽ | 0 | - 2 années et plus de service ouvrant droit à pension1 |
| | | | Ayant droit au remboursement intégral des cotisations : |
| | | | Employés ayant quitté la fonction publique |
| | | | Suppressions |
| 757 62 | 428 T1 | 12 433 | stuoiA |
| 799 682 | 125 459 | 114 208 | Vombre de cotisants actifs au 1er avril 2001 |
| IstoT | Femmes | SəmmoH | |

^{1.} Comprend les employés transférés à d'autres régimes de pension.

^{2.} Remboursement partiel des cofisations et droit à une pension fondée sur le service immobilisé.

^{3.} Les employés qui quittent la fonction publique et qui peuvent choisir le genre de prestations qu'ils désirent recevoir ont jusqu'à un an, après leur départ, pour faire connaître leur décision.

^{4.} Il s'agit d'employés qui interrompent temporairement leurs cotisations (p. ex. les employés à temps partiel).

Tableau 4 Pensions aux cotisants et allocations versées aux survivants du 1 $^{\rm er}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| | Allocations aux survivants | | | | stants | ue sux co | oizna9 | Description | Exercice |
|------------|----------------------------|----------|----------|--------------|-----------|-----------|-----------|---|----------|
| ėtu diants | Enfants | Total | Hommes | Femmes | IstoT | Femmes | səmmoH | | |
| | | | | | | | | Pension moyenne versée | 2001- |
| \$ 622 1 | \$ 268 1 | \$ 077 7 | \$ 175 4 | \$ 624 4 | \$ 077 £1 | \$8616 | \$ 180 91 | - excluant l'indexation | |
| \$ 270 \$ | \$ 899 1 | \$ 726 8 | \$ 201 9 | \$6016 | \$81481 | 12 103 \$ | \$ 609 12 | noitexebni'l tneuloni – | |
| | | 69'97 | 28,83 | 11,97 | 69'69 | ۷۱٬69 | 08'69 | пәуот эрА | |
| | | 20,15 | 79,81 | 21,30 | 22,90 | 68,61 | 24,43 | Moyenne d'années de service ouvrant droit à pension des cotisants | |

Tableau 2 Prestations autres que les pensions immédiates auxquelles les cotisants sont devenus admissibles, du $1^{\rm er}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| ements sitaires ² | - | | ib anoia sq səune | | sotisants nus | itib anoi sel eelle seven seven dissimb | os enbxne | | Allocation | | |
|---------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------|------------------|---|--------------|--------------------|------------|-------------|---------|
| InstroM | Мотрге | Pension Eanneyom | ıpıe | moN | Pension | ıbre | moN | Allocation sansyom | bre | moN | xercice |
| | | \$ | Femmes | зәшшоң | \$ | Femmes | Hommes | \$ | Геттея | нот | |
| 403 042 093 | 7 215 | 11 292 | 104 | 193 | 13 669 | 01 | 8 | 20 344 | 867 | †9 † | 2001- |

^{1.} Comprend les allocations annuelles différées. Une allocation annuelle est une pension différée réduite en raison d'un paiement anticipé.

Tableau 3 Retraites en raison de l'âge avec pensions immédiates, selon l'âge à la retraite du 1 $^{\rm fr}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| moyen 41,03 | Total 2 308 | 191 snjd | 021 021 | 86 79 | ۲0۱ 83 | 143 | 061 19 | 809 09 | 101 | 911 | 611 | 191 99 | 277 29 | 2001- |
|----------------|----------------|--------------------|------------|-----------------|------------------|-----|-----------|------------------|-----|-----|-----|------------------|-----------|----------|
| | | 19 99 | | | retrait | | | | | | | | | Exercice |

Yote:

^{2.} Comprend les versements au titre de la valeur de transfert, le remboursement des cotisations aux cotisations de retraite. et de l'employeur transférées à d'autres régimes de pension en vertu de la Loi sur le partage des prestations de retraite.

^{3.} Ces montants incluent l'indexation s'il y a lieu.

Pour l'exercice 2001-2002, la moyenne d'âge au moment de la retraite est de 59,88 ans pour les hommes et de 60,55 ans pour les femmes.

Tableau 1 Pensions devenues payables du 1 $_{\mbox{\tiny FR}}$ avril 2001 au 31 mars 2002

| \$ 788 62 | \$ 849 944 86 | 1 626 | 2 308 | 216 886 | PY 344 | 129 542 | 2001-2002 |
|---|-------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------|
| Pension ² | Valeur annuelle Saletot | Remmes Refraitées | eammoH retraités | lstoT | enoitscollA sus strisvivius | Pensions aux cotisants | әэіэтәх∃ |
| Mouvelles pensions† devenues payables aux cotisants | | | | ensions versées au 31 mars | 94 | | |

| \$ 077 9 | \$ 970 9 | \$ 626 881 61 | 207 | 142 | 284 | 2 532 |
|---|--|-------------------|-----------|---------|--------|--------|
| • | Allocation payenne pa bénéficiaire | TualeV Saletot | etnaibutà | stnstn3 | нот | Femmes |
| ı moyenne | moyenne pa | | etnaibutà | stnstn3 | Ноттея | səwı |

^{1.} Les pensions comprennent les pensions immédiates, les pensions différées et les allocations annuelles devenues payables.

^{2.} Ces montants ne comprennent pas l'indexation.

TABLEAUX STATISTIQUES

RÉGIME DE PRESTATIONS SUPPLÉMENTAIRES DE DÉCÈS

Au 31 mars 2002, 255 231 employés de la fonction publique participaient au Régime de prestations supplémentaires de décès, et 119 778 retraités y participaient sur une base facultative. Au cours de l'exercice 2001-2002, 4 623 prestations de décès ont été payées.

ÉTAT DU COMPTE DE PRESTATIONS DE DÉCÈS DE LA FONCTION PUBLIQUE

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2002, AVEC DONNÉES COMPARATIVES

| Solde de clôture | 1897 231 807 | 1 799 147 082 |
|--|---------------|------------------|
| stnemeins paiements | 98 084 725 | 92 136 490 |
| IstoT | 118 928 824 | 122 416 825 |
| Autres | 231 231 | 217 222 |
| Prestation de 10 000 \$3 | 080 974 07 | 40 700 342 |
| Sénéralités ² | 543 879 TT | 192 664 18 |
| Versements de prestations | | |
| siements et autres débits | | |
| IstoT | 978 040 TIS | 214 223 312 |
| z têrêts | 122 211 816 | 151 386 327 |
| Organismes de la fonction publique | 949 674 | 1 844 903 |
| Prime unique pour prestation de 10 000 \$1 | 1 120 220 | 718 S82 1 |
| Un douzième des versements de prestations | 6166199 | ZOZ 608 9 |
| Couvernement | | |
| Employés (de l'État et d'organismes de la fonction publique) | 23 108 268 | 193 229 561 |
| anoitsaitoC | | |
| Sentrées et autres crédits | | |
| Solde d'ouverture | 1 799 147 082 | 1 707 010 592 |
| | p uə) | ollars) |
| | 2001-2002 | 2000-2001 |

^{1.} Prime unique pour la prestation de 5 000 \$ versée avant le 14 septembre 1999, ou de 10 000 \$ à compter de cette date.

^{2.} Les prestations versées au nom des participants qui, au moment de leur décés, étaient employes de la fonction publique ou recevaient une pension immédiate aux termes de la Loi.

^{3.} Les prestations de 10 000 \$ (5 000 \$ avant le 14 septembre 1999) versées au nom des participants qui, au moment de leur décès, étaient employés de la fonction publique ou recevaient une pension immédiate aux termes de la Loi et au nom desquels une seule prime pour une prestation de décès de 10 000 \$ (5 000 \$ avant le 14 septembre 1999) a été versée.

COMPTE DES RÉGIMES COMPENSATOIRES Nº 2

Au cours de la période triennale commençant le let avril 1995, un certain nombre d'employés âgés de 50 à 54 ans ont quitté la fonction publique en se prévalant du Programme d'encouragement à la retraite anticipée qui permet d'exempter de la réduction habituelle la pension des employés déclarés excédentaires des ministères et de certains organismes.

Z ∘N (OR) SERIOTARNER COMPENSATOIRES (RC) N° 2

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2002, AVEC DONNÉES COMPARATIVES

| Solde de clôture | 833 422 844 | 933 696 765 |
|--|------------------------------|---------------|
| Recettes moins paiements | (240 921) | (118 522 318) |
| Is30T | 674 4E5 3T | 201 648 597 |
| Pensions Impôt remboursable | 820 375 37 134 931 | 724 001 151 |
| Paiements et autres débits | | |
| Total | 75 293 558 | 83 126 279 |
| Cotisations du gouvernement et intérêts Cotisations Intérêts Redressement de la provision actuarielle | 000 007 4 700 000 | 83 126 279 |
| Rentrées et autres crédits | | |
| Solde d'ouverture | 833 696 765 | 952 219 083 |
| | op uə) | ollars) |
| | 2001-2002 | 2000-2001 |

ÉTAT DU COMPTE DES RÉGIMES COMPENSATOIRES (RC) Nº 1

(FONCTIONNAIRES)

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2002, AVEC DONNÉES COMPARATIVES

| Solde de clôture | 310 374 499 | 980 076 891 |
|--|--|--|
| Recettes moins paiements | 121 434 414 | 26 250 753 |
| Total | 896 478 47 | 38 454 402 |
| Prestations minimales Partage des prestations Valeur des transferts et versements d'intérêts Remboursement des cotisations Employés de l'État Employés d'organismes de la fonction publique Impôt remboursable | 471 8 427 422 42 728 7 590 6 683 127 27 | 783 584 788 884 78 065 22 062 227 787 88 |
| Total Paiements et autres débits Pensions | 275 809 322 471 321 1 | 790 987 488 |
| Cotisations Employés de l'État Employés d'organismes de la fonction publique Cotisations de l'employeur Gouvernement Organismes de la fonction publique Intérêts Redressement de la provision actuarielle | 000 007 77 880 422 81 880 422 81 880 422 81 880 422 81 | 212 924 4 694 155 772 753 1 486 993 384 740 81 870 81 870 81 870 81 |
| Rentrées et autres crédits | | |
| Solde d'ouverture | 128 940 082 | 102 689 332 |
| | 2001-2002 | 2000-2001 ars) |

COMPTE DES RÉGIMES COMPENSATOIRES (RC)

Des prestations supplémentaires sont versées aux fonctionnaires conformément aux dispositions des parties I et II du Règlement n° 1 sur le régime compensatoire (fonctionnaires) et du Règlement n° 2 sur le régime compensatoire (Programme d'encouragement à la retraite anticipée). La Loi sur les régimes de retraite particuliers prévoit l'établissement de ces règlements et institue le Compte des régimes compensatoires.

COMPTE DES RÉGIMES COMPENSATOIRES Nº 1

Les opérations financières liées aux participants au Régime qui gagnaient plus de 99 800 \$ en 2002 sont consignées séparément. Au 31 mars 2002, 4 952 fonctionnaires entraient dans cette catégorie et 836 anciens participants touchaient des prestations provenant de ce compte.

ÉTAT DU COMPTE DE LA CAISSE DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE

(POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2002, AVEC DONNÉES COMPARATIVES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2001)

| Solde de clôture | 67 428 155 | 96 391 625 |
|--|---------------------|---------------------------|
| pensions du secteur public | 700 100 000 7 | FCC C1 / CCC 1 |
| Transferts vers l'Office d'investissement des régimes de | 2 086 331 862 | 1 963 715 59 ⁴ |
| Recettes moins palements | 2 0 2 3 3 3 3 3 5 5 | 12 701 020 2 |
| Total | 185 677 133 | 8 917 53 |
| Dépenses administratives | 818 878 1 | 26 199 8 |
| Transferts à la caisse de retraite de la SCP | 160 000 000 | |
| Transferts vers d'autres fonds de pension | 694 909 L | |
| Employés d'organismes de la fonction publique | 1 1 1 6 9 9 9 1 | 07 697 |
| Employés de l'État | 2 128 183 | 17 368 1 |
| Remboursement des cotisations | | |
| Valeur des transferts et versements d'intérêts | 10 116 112 | 1 947 26 |
| Partage des prestations | 142 459 | 25 43 |
| Prestations minimales | 333 336 | 99 78 |
| Pensions | 5 275 333 | 804 32 |
| Paiements et autres débits | | |
| Total | 5 243 045 525 | 2 029 024 75 |
| Transferts en provenance d'autres fonds de pension | 999 496 1 | 3 426 75 |
| Organismes de la fonction publique | 969 841 601 | 188 683 33 |
| Gouvernement | 1466 118 460 | 1 287 810 31 |
| Cotisations de l'employeur | | |
| Employés d'organismes de la fonction publique | 987 989 18 | 89 030 84 |
| Employés retraités | 748 386 2 | 98 878 |
| Employés de l'État | 001 388 773 | 489 200 04 |
| Cotisations | | |
| Rentrées et autres crédits | | |
| Solde d'ouverture | 98 391 625 | |
| | p uə) | ollars) |
| | 2001-2002 | 2000-2001 |

ÉTAT DU COMPTE DE PENSION DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE (POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2002, AVEC DONNÉES COMPARATIVES

| Solde de clôture | 80 220 313 246 | 81 574 680 376 |
|--|-----------------|-----------------|
| Rajustement actuariel 1 | | 8 100 000 000 8 |
| Recettes moins paiements | (1 024 306 830) | 3 179 949 352 |
| Total | 746 924 090 8 | 4 898 214 403 |
| səvifisit alini staniya səsuədə | 46 748 738 | 199 194 98 |
| Transferts à la caisse de retraite de la SCP | 4 181 784 000 | 1 235 000 000 |
| Transferts vers d'autres fonds de pension | 205 715 794 | 142 167 708 |
| Employés d'organismes de la fonction publique | 701 138 | 720 769 r |
| Employés de l'Etat | 2 132 695 | 4 240 528 |
| Remboursement des cotisations | 200 007 0 | 002 070 7 |
| Valeur des transferts et versements d'intérêts | 717 594 951 | 161 881 563 |
| Partage des prestations | 968 778 88 | 30 414 056 |
| Prestations minimales | 12 258 850 | 12 948 394 |
| susions | 3 433 214 119 | 3 273 397 466 |
| stidėb sertus te stnemeis | | |
| Total | 7 036 120 117 | 8 078 163 755 |
| ztêrêta | 6 887 142 785 | 7 652 287 530 |
| Transferts en provenance d'autres fonds de pension | 949 661 08 | 11 245 247 |
| Organismes de la fonction publique | 109 990 1 | 18 466 546 |
| Gouvernement | 21 142 083 | 207 710 680 |
| Cotisations de l'employeur | | |
| Employés d'organismes de la fonction publique | 1 645 455 | 21 138 121 |
| Employés retraités | 43 213 283 | 47 331 221 |
| Employés de l'État | 21 416 935 | 017 189 911 |
| snoitsatio | | 0,5 |
| Rentrées et autres crédits | | |
| Solde d'ouverture | 975 089 473 18 | 86 494 731 024 |
| | p uə) | ollars) |
| | 2001-2002 | 2000-2001 |
| POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2001) | 2001-2002 | 2-000-2 |

^{1.} Conformément à la loi, un redressement de débit a été effectué au Compte à la suite du dépôt d'un rapport trimestriel au Parlement en 2000-2001. Ce redressement a pour effet de ramener le surplus du Compte à 10 % du passif du Compte.

COMPTE DE PENSION DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE ET CAISSE DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE

Le Compte de pension de retraite de la fonction publique sert à consigner toutes les opérations (cotisations, versements de prestations et revenus d'intérêt) relatives au service ouvrant droit à pension accumulé par les participants au Régime jusqu'au 31 mars 2000.

L'intérêt que rapporte le Compte de pension de retraite est calculé d'après les taux des obligations à long terme du gouvernement du Canada. L'intérêt porté au crédit du Compte varie tous les trois mois.

Toutes les cotisations versées par les participants au Régime, le gouvernement et les employeurs participants à l'égard du service accumulé depuis le le^r avril 2000 sont portées au crédit de la caisse de retraite de la fonction publique. Les cotisations versées à la caisse de retraite, moins les prestations et les autres paiements, sont transférées à l'Office d'investissement des régimes de pensions et les autres paiements, sont transférées à l'Office d'investissement des régimes de cotisations et les prestations sont inscrites dans un compte interne du gouvernement, soit le conspte de la caisse de retraite de la fonction publique. Le solde du Compte à la fin de l'exercice représente les sommes dont le transfert à l'OIRPSP est imminent.

77

ÉTATS DES OPÉRATIONS DES COMPTES

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

12. Dépenses administratives :

Les dépenses administratives se composent des éléments suivants :

| \$ 67 | \$ 79 | |
|---------------|----------------|--|
| 3 | 9 | Dépenses administratives de l'O/RPSP |
| 7 | 7 | Dépenses administratives du Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada |
| \$ 88 | \$ 47 | Dépenses administratives de TPSGC |
| (en millions) | (en millim ne) | |
| 2001 | 2002 | |

La Loi prévoit que les dépenses administratives soient imputées au Régime. A titre d'administrateur du Régime, TPSCC recouvre auprès du Régime les dépenses administratives liées aux activités directement attribuables à son administration. Ces frais comprennent les salaires et avantages sociaux, la mise au point et l'entretien des systèmes, le coût des locaux et d'autres frais de fonctionnement liés à l'administration du Régime au sein du Ministère.

En tant que gestionnaire de programmes pour le Régime, le Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada fournit aux participants des conseils portant sur les programmes et en impute les frais d'administration au Régime.

En tant que gestionnaire des caisses de placement du Régime, l'OIRPSP impute ses dépenses de fonctionnement, de salaires et avantages sociaux, ainsi que d'autres frais de fonctionnement et de placement.

13. Eventualité:

La Loi sur l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public, qui a reçu la sanction royale en septembre 1999, a modifié la LPFP pour permettre au gouvernement fédéral de gérer les excédents du Compte de pension de retraite de la fonction publique et de la Caisse de retraite de la fonction publique. La validité légale de ces dispositions a été contestée devant les tribunaux. L'issue de ces poursuites ne peut être déterminée pour le moment.

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

10. Remboursements et virements (suite):

Au cours de l'exercice terminé 31 mars 2001, la Société canadienne des postes et trois autres sociétés ont mis en œuvre leur propre régime de retraite, et leurs employés ont cessé de participer au Régime de retraite de la fonction publique. Dans le cadre de ce règlement partiel du Régime, des montants totalisant environ 4 500 millions de dollars (1 300 millions de dollars en 2001) ont été virés aux régimes de retraite de ces sociétés au cours de l'exercice. Un montant supplémentaire évalué à 2 100 millions de dollars avant intérêt devrait être viré à ces régimes au cours du prochain exercice. Ce montant demeure dans le Compte de pension de retraite de la fonction publique et continue de faire partie des prestations constituées au 31 mars 2002.

11. Redressement actuariel du Compte de pension de retraite de la fonction publique :

Conformément aux dispositions de la loi applicable au Régime, le président du Conseil du Trésor doit exiger que tout déficit actuariel relevé dans le Compte de pension de retraite de la fonction publique soit porté au crédit du Régime en montants égaux échelonnés sur une période ne dépassant pas 15 ans à partir de l'exercice au cours duquel le rapport actuariel est déposé au Parlement.

La Loi renferme également des dispositions comparables, qui confèrent le pouvoir de gérer les excédents du Compte de pension de retraite de la fonction publique en réduisant le Compte sur une période d'au plus 15 ans. Les excédents de la Caisse de retraite peuvent être gérés en réduisant les cotisations du gouvernement et (ou) des participants au Régime ou en retirant des montants de la Caisse. À la suite de l'évaluation actuarielle triennale du Régime de retraite de la fonction publique, qui a été déposée au Parlement en 2001, le Compte de pension de retraite de la fonction publique a été réduit par un redressement de 8 100 millions de dollars en 2001. Aucun redressement été réduit par un redressement de 8 100 millions de dollars en 2003.

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

8. Cotisations:

| \$ 220 \$ | \$ 365 2 | |
|---------------|---------------|----------------|
| \$ 62Z | 069 L | Des employeurs |
| (enoillim na) | (en millions) | |
| 2001 | 2002 | |

Au cours de l'exercice, les employés ont versé des cotisations représentant approximativement 28 % (28 % en 2001) des cotisations totales versées à l'égard des services courants.

9. Prestations:

| 3 287 \$ | 3 421 \$ | |
|---------------|----------------|--------------------------------|
| 3 274 \$ | EL \$ 867 E | Rentes Prestations minimums |
| (enoillim na) | (enoillions) | |
| 2001 | 2002 | |

10. Remboursements et virements:

| \$ 089 1 | \$ 972 7 | |
|---------------|---------------|---|
| 1377 | 679 7 | Virements à d'autres caisses de retraite |
| 271 | 691 | de transfert |
| | | Remboursements de cotisations et paiements de la valeur |
| \$18 | \$ 86 | Paiements à l'égard du partage des pensions |
| (en millions) | (en millions) | |
| 2001 | 2002 | |

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

6. Prestations constituées (suite):

b) Redressement de la valeur actuarielle de l'actif:

La valeur actuarielle de l'actif net disponible pour le versement des prestations a été établie à des montants qui tiennent compte des tendances à long terme du marché, conformément aux hypothèses qui sous-tendent l'évaluation des prestations constituées. Les titres négociables sont valeurs du marché est établie sur une période de cinq ans. Le redressement de la valeur actuarielle de l'actif représente l'écart entre les placements évalués à leur juste valeur et les placements évalués à la valeur et les placements évalués à la valeur liée au marché.

7. Excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées :

Aux fins de capitalisation, l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées avant le 1^{er} avril 2000 et après le 31 mars 2000 est établi séparément. Selon les hypothèses utilisées pour fins comptables dans ces états financiers, en voici la répartition au 31 mars 2002 :

| \$ 067 01 | \$ 94 | 10215\$ | net sur les prestations constituées |
|---------------|---------------|----------------------------|--|
| | | 4 170 07 | Excédent de la valeur actuarielle de l'actif |
| (000 01) | / | , | 311 - 11 - 11 - 11 - 11 - 11 - 11 - 11 |
| (698 37) | (648 4) | (010 17) | Prestations constituées |
| 679 98 | 4 424 | 81 225 | enonascord con montono or mod |
| 010 10 | V 0 V V | 300 10 | pour le versement des prestations |
| | | | Valeur actuarielle de l'actif net disponible |
| 091 | 091 | | l'actif |
| | | | Redressement de la valeur actuarielle de |
| \$ 687 98 | 4 264 \$ | 81 225 \$ | des prestations |
| | | | Actif net disponible pour le versement |
| (en millions) | (anoillim na) | (enoillim na) | |
| IstoT | 31 mars 2000 | 1 ^{er} avril 2000 | |
| | Après le | el finsvA | |

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

5. Cotisations à recevoir :

| \$ 468 | |
|---------------|--|
| 52 | Autres cotisations à recevoir |
| £74 | Cotisations à recevoir des employeurs pour services passés |
| \$ 668 | Cotisations à recevoir des employés pour services passés |
| (enoillim ne) | |
| 2002 | |
| | (en millions) 399 \$ 473 25 |

9. Prestations constituées:

a) Valeur actualisée des prestations constituées :

La valeur actualisée des prestations constituées est établie à l'aide de la méthode de répartition des prestations au prorata des services. Des évaluations actuarielles sont établies tous les trois ans pour fins de capitalisation et sont mises à jour à chaque année pour fins comptables, à l'aide des hypothèses les plus probables du gouvernement. L'information présentée dans ces états financière provient de cette évaluation annuelle. La plus récente évaluation actuarielle aux fins de capitalisation a été établie au 31 mars 1999 par l'actuaire en chef du Bureau du surintendant des institutions financières.

Les hypothèses servant à calculer la valeur actuarielle des prestations constituées ont été élaborées à l'aide de prévisions à court terme et de prévisions de marché à long terme. Plusieurs hypothèses sont requises lors d'une évaluation actuarielle, incluant des estimations de l'inflation future, des taux d'intérêt, du rendement prévu des placements, des hausses générales de salaires, de la composition de l'effectif, et des taux de retraite et de mortalité. L'hypothèse portant sur le taux d'inflation à long terme utilisée dans le cadre de l'évaluation pour fins comptables est de 2 % (2 % en 2001). Le taux présumé de rendement des placements et du Compte de pension de retraite de la fonction publique pour l'exercice s'élève respectivement à 6,5 % (6,5 % en 2001).

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

4. Placements (suite):

c) Risque de change:

Les placements du Régime sont exposés à un risque de change par le biais des unités détenues dans des caisses en gestion commune d'actions autres que canadiennes dont la valeur varie selon l'évolution des taux de change. Le risque de change sous-jacent par devise s'établit comme suit au 31 mars :

| % 0,001 | \$ 684 | % 0'00 L | \$ 061 1 | |
|------------|---------------|----------|----------------|----------------|
| ۷'9 | 32 | ٤,٢ | 1 8 | Autres |
| 12,0 | 89 | 7,8 | 101 | Yen japonais |
| 6'01 | 29 | 9,01 | 126 | Livre sterling |
| 9,02 | 100 | 0,81 | 061 | Euro |
| % 8'67 | 241\$ | % 4,73 | \$ 889 | Dollar US |
| | (enoillim na) | | (enoillim na) | |
| lstot ub % | Juste valeur | du total | Juste valeur % | |
| I | 2001 | | 2002 | Devise |

d) Revenus (pertes) de placement

| \$ 7 | \$ (191) | |
|---------------|----------------|---|
| \$ 7 | (852) \$ 76 | Revenus d'intérêts et de dividendes Pertes réalisées |
| (enoillim ne) | (enoillim ne) | |
| 2001 | 2002 | |

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

4. Placements (suite):

b) Politique de placements:

Au 31 mars, la politique concernant la répartition de l'actif et les indices de référence du portefeuille de placements détenus par l'entremise de l'OIRPSP étaient les suivants :

| | % 00 l | % 001 | |
|------------------------|--------------|-------------|----------------------|
| MCS Bons du Trésor | % 0 | % & | Guasi-espèces |
| MCS Indice universel | % 88 | 35 % | Titres à revenu fixe |
| S&P 500, MSCI EAFE | % 27 | % 08 | Actions étrangères |
| 12E 300 | % 98 | % 98 | Actions canadiennes |
| | 2001 | 2002 | |
| * Indices de référence | n de l'actif | Répartition | Catégories d'actif |

* Les indices de référence comprennent les éléments suivants :

TSE 300 – Indice composite TSE 300 de la Bourse de Toronto S&P 500 – Indice composite S&P 500 de Standard and Poor's MSCI EAFE – Indice de Morgan Stanley Capital International (Europe, Australie, Extrême-Orient) MCS Indice universel – Indice obligataire universel du Marché des capitaux Scotia MCS Bons du Trésor – Indice des bons du Trésor 91 jours du Marché des capitaux Scotia

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

4. Placements:

: Jius

a) Le portefeuille de placements détenus par l'entremise de l'OIRPSP au 31 mars se détaille comme

| | \$ 148 8 | \$ 926 8 | \$ 796 1 | \$ 062 1 |
|---|----------|----------|----------|----------|
| beces | 61 | 6l | _ | _ |
| asi-espèces : Fonds PSP en quasi-espèces | 811 | 811 | 91 | 91 |
| es à revenu fixe : Fonds PSP en titres à revenu fixe | 1316 | 1 257 | 929 | 889 |
| lions étrangéres : Fonds PSP en actions étrangères | 1 142 | 0611 | 689 | 483 |
| tions canadiennes : Fonds PSP en actions canadiennes | \$ 972 1 | \$ 265 1 | \$ 647 | \$ 809 |
| | im nə) | (snoill | lim nə) | (suoi |
| | tůoO | valeur | tûoO | valeur |
| | | Juste | | Juste |
| | 200 | 20 | 500 | |

Au 31 mars 2001, les placements étaient exclusivement détenus dans des caisses en gestion commune administrées par State Street Global Advisors (SSgA). Le 2 octobre 2001, l'OIRPSP a créé les Fonds PSP et les placements détenus dans les caisses en gestion commune de SSgA ont été virés aux Fonds PSP. Les Fonds PSP représentent des participations unitaires dans l'actif de l'OIRPSP.

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

2. Principales conventions comptables (suite):

f) Conversion de devises:

Les opérations en devises sont comptabilisées aux taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les placements libellés en devises et détenus à la fin de l'exercice sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les gains (pertes) réalisés sur la cession de placements ayant trait à la conversion en devises sont pris en compte dans le revenu de placement. Les gains et pertes non réalisés découlant de la conversion de placements libellés en devises à la fin de l'exercice sont pris en compte dans la variation de la juste valeur des placements et devises de l'exercice.

Compte de pension de retraite et Compte de la caisse de retraite de la fonction publique :

Le Compte de pension de retraite de la fonction publique est maintenu dans les Comptes du Canada, conformément aux dispositions de la Loi sur la pension de la fonction publique. Le Compte permet d'inscrire les opérations telles les cotisations, le versement des prestations et les virements qui se rapportent aux services rendus avant avril 2000. Le Compte porte intérêt trimestriellement au taux qui serait appliqué si les montants comptabilisés dans le Compte étaient placés trimestriellement dans un portefeuille théorique d'obligations du gouvernement du Canada à 20 ans.

Les opérations se rapportant aux services rendus après le 31 mars 2000 sont comptabilisées dans le Compte de la caisse de retraite de la fonction publique, qui fait également partie des Comptes du Canada. Le montant net des cotisations, réduit des prestations versées et des paiements, est viré périodiquement à l'OIRPSP aux fins de placement sur les marchés financiers. Le Compte de la caisse de retraite est uniquement un compte de transit, et il ne porte donc pas intérêt. Au 31 mars, le solde du Compte de la caisse de retraite de la fonction publique se compose de montants en transit ou sujets à un virement imminent à l'OIRPSP.

11

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

Principales conventions comptables (suite):

b) Evaluation de l'actif (suite):

unitaires qui reflètent le cours des titres sous-jacents sur le marché. La juste valeur des placements dans des caisses en gestion commune est fondée sur des valeurs

Juste valeur. comptabilisées à leur valeur actualisée nette estimative, qui correspond approximativement à leur Les cotisations à recevoir à l'égard des choix effectués pour les services passés sont

c) Constatation des revenus:

La variation de la juste valeur des placements et des devises de l'exercice représente l'écart entre d'intérêts et de dividendes, ainsi que les distributions provenant des caisses en gestion commune. placement représentent les gains et pertes réalisés à la cession des placements, les revenus revenus de placement sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les revenus de Les revenus d'intérêts provenant du Compte de pension de retraite de la fonction publique et les

la juste valeur et le coût des placements au début et à la fin de chaque exercice.

cotisations:

comptabilisées à la valeur actualisée nette estimative des sommes à recevoir. cotisations pour services passés qui sont à recevoir sur une période de plus d'un an sont cours de l'exercice pendant lequel les charges salariales correspondantes sont engagées. Les Les cotisations à l'égard des services courants sont inscrites selon la comptabilité d'exercice, au

e) Prestations, remboursements et virements:

l'actif net disponible pour le versement des prestations ainsi que des prestations constituées. virements sont constatés à la date de remboursement ou de virement, jusqu'où ils font partie de Les prestations sont constatées à la date de leur versement. Les remboursements et les

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

J. Description du Régime (suite):

c) Prestations (suite):

D'autres prestations comprennent des rentes de survivant, des rentes de retraite anticipée non réduites et des rentes d'invalidité. Pour tenir compte des restrictions imposées par la Loi de l'impôt sur le revenu à l'égard des prestations de retraite provenant de régimes de retraite agréés, des Régimes compensatoires de retraite ont été établis afin de verser des prestations supérieures aux plafonds prévus en vertu de l'impôt sur le revenu. Ces Régimes ne sont pas inclus aux présents états financiers puisqu'ils sont couverts par une loi distincte.

d) Impôt sur le revenu:

Le Régime est enregistré aux termes des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu et n'est donc pas assujetti à l'impôt sur le revenu.

S. Principales conventions comptables:

a) Méthode de comptabilité:

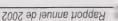
Ces états financiers présentent de l'information sur le Règime de retraite de la fonction publique établie selon le principe de la continuité de l'exploitation. Ils sont préparés pour aider les participants au Régime et autres intervenants à examiner les activités du Régime au cours de l'exercice, mais ils n'ont pas pour but de présenter les besoins en capitalisation du Régime. Ces états financiers sont préparés d'après les conventions comptables énoncées ci-après, lesquelles s'appuient sur les principes comptables généralement reconnus.

Pour préparer les états financiers, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui influent sur les montants d'actif et de passif inscrits à la date des états financiers et sur les montants de revenus et de dépenses inscrits au cours de l'exercice. Les résultats réels peuvent différer des estimations.

b) Evaluation de l'actif:

Le Compte de pension de retraite de la fonction publique maintenu dans les Comptes du Canada est considéré comme un actif non négociable et est comptabilisé au coût.

Les placements sont comptabilisés à la date de transaction et sont présentés à leur juste valeur. Compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence.



Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

1. Description du Régime (suite) :

b) Politique de capitalisation:

La capitalisation du Régime s'effectue par le biais des cotisations des participants, qui versent 4 % de leurs gains ouvrant droit à pension, à concurrence du platond couvert par le Régime de pensions du Canada ou le Régime des rentes du Québec (« RPC » ou « RRQ ») et 7,5 % de leurs gains ouvrant droit à pension au-delà de ce platond, et par le biais des cotisations patronales qui sont versées mensuellement pour couvrir le coût (net des cotisations des employés) des prestations constituées pendant le mois. On détermine le coût des prestations à partir d'évaluations actuarielles qui sont établies de façon triennale.

Avant le 1^{er} avril 2000, il n'existait aucune caisse de retraite distincte; cependant, la Loi prévoit que toutes les obligations découlant du Régime doivent être honorées par le gouvernement du Canada. De plus, les dispositions de la loi applicable au Régime prévoient que les déficits actuariels relevés dans le Compte par montants égaux échelonnés sur une période d'au plus 15 ans et que les déficits actuariels relevés dans la Caisse de retraite de la fonction publique doivent être comblés en transférant des montants à la Caisse, en versements égaux sur une période d'au plus 15 ans. La Loi permet de réduire les excédents du Compte de pension de retraite de la fonction publique en diminuant le Compte sur une période d'au plus 15 ans. La Loi permet de réduire les excédents du Compte de pension de d'appliquer les excédents de la Caisse de retraite en réduction des cotisations du gouvernement d'appliquer les excédents au Régime ou de retirer les montants de la Caisse.

: snoitstear (c

Le Régime prévoit le versement de prestations calculées selon le nombre d'années de service ouvrant droit à pension, à concurrence de 35 ans. Les prestations sont intégrées au RPC et au SRQ. La formule de calcul des prestations de base représente le produit de 2 % par année de service ouvrant droit à pension et du salaire moyen des cinq meilleures années consécutives. Lorsque les prestations prévues par le RPC/RRQ deviennent payables, le pourcentage de base est ramené à 1,3 % par année de service ouvrant droit à pension pour les gains sujets au RPC/RRQ, à concurrence de la moyenne du maximum des gains en vertu du RPC/RRQ pour l'exercice de cessation d'emploi et les quatre exercices antérieurs, et à 2 % des gains au-delà de l'exercice de cessation d'emploi et les quatre exercices antérieurs, et à 2 % des gains au-delà de consommation. Elles sont calculées au moyen d'une formule énoncée dans la Loi. Elles ne sont consommation de la situation financière du Régime.

Notes complémentaires aux états financiers

Exercices terminés le 31 mars 2002 et 2001

1. Description du Régime:

Le Régime de retraite de la fonction publique (le « Régime »), qui est assujetti aux dispositions de la Loi sur la pension de la fonction publique (la « LPFP » ou la « Loi »), prévoit le versement de prestations de retraite aux employés de la fonction publique. La Loi est en vigueur depuis le prestations de retraite aux employés de la fonction publique. La Loi est en vigueur depuis le prestations de la fonction publique. La Loi est en vigueur depuis le

La description du Régime ci-dessous ne représente qu'un résumé.

a) Généralités:

Le Régime est un régime contributif à prestations déterminées qui s'applique à presque tous les employés du gouvernement du Canada, de certaines sociétés d'État et des gouvernements des territoires. La participation est obligatoire pour tous les employés admissibles.

Le gouvernement du Canada est l'unique répondant du Régime. Le président du Conseil du Trésor est le ministre responsable de la LPFP. Le Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada assure la gestion du Régime, tandis que Travaux publics et Services gouvernementaux Canada (« TPSGC ») se charge de son administration courante. Le Bureau du surintendant des institutions financières procède périodiquement à des évaluations actuarielles du Régime.

Avant le 1^{et} avril 2000, aucune caisse de retraite distincte investissant sur le marché n'était établie pour pourvoir au versement des prestations de retraite. Les opérations relatives au Régime étaient plutôt comptabilisées au Compte de pension de retraite de la fonction publique, créé en Loi sur l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public, les opérations se rapportant aux services rendus après le 31 mars 2000 sont maintenant comptabilisées dans la sur les prestations est investi sur les marchés financiers par l'entremise de l'Office d'investisations du secteur public (« l'OIRPSP » ou « l'Office »). L'Office est une entité légale distincte qui a débuté ses activités le 1^{et} avril 2000. L'Office vise à optimiser les rendements sur les placements, sans prendre de risques indus, tout en respectant optimiser les rendements sur les placements, sans prendre de risques indus, tout en respectant eles exigences et les obligations financières du Régime.

13

État de l'évolution de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées

Exercice terminé le 31 mars

| \$ 198 | \$ 062 01 | Excédent le la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées, à la fin de l'exercice |
|---------------|-----------------------|--|
| (8 829) | 231 | Diminution (augmentation) nette des prestations constituées |
| (2775) | 9711 | Augmentation (diminution) de la valeur actuarielle de l'actif net disponible pour le versement des prestations |
| 081 | (02) | Variation du redressement de la valeur actuarielle de l'actif |
| (596 2) | 9911 | Augmentation (diminution) de l'actif net disponible pour le versement des prestations |
| 15218 \$ | \$ 198 | Excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées, au début de l'exercice |
| (en millions) | 2002 (en millions) | |

État de l'évolution des prestations constituées

Exercice terminé le 31 mars

| \$ 068 92 | \$ 698 94 | Prestations constituées, à la fin de l'exercice |
|----------------------------|----------------------------------|--|
| 3 829 | (531) | (Diminution) augmentation des prestations constituées |
| 660 7 | 106 8 | Diminution totale des prestations constituées |
| 782 8 40 (078) 29 | - 999 67 977 4 184 8 | Diminution des prestations constituées : Prestations (note 9) Remboursements et virements (note 10) Dépenses administratives comprises dans le coût du service Modifications aux hypothèses actuarielles (note 6) Règlement du Régime |
| 826 Z | 076 8 | Augmentation totale des prestations constituées |
| 6 336 (534) | 5 922 2 1 53 2 53 2 53 | Augmentation des prestations constituées : Intérêt sur les prestations constituées Prestations constituées au cours de l'exercice Pertes actuarielles (gains actuariels) Virements d'autres caisses de retraite |
| \$ 190 27 | \$ 068 94 | Prestations constituées, au début de l'exercice |
| (en millions) | S002 (en millim na) | |

État de l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations

Exercice terminé le 31 mars

| ctif net disponible pour le versement des prestations, à la fin de l'exercice | \$ 687 58 | 84 324 \$ |
|---|----------------|----------------|
| | COLI | (5 955) |
| ugmentation (diminution) de l'actif net | 1165 | (3966) |
| iminution totale de l'actif | 8 251 | 13 010 |
| Dépenses administratives (note 12) | 7 9 | 43 |
| de la fonction publique (note 11) | _ | 8 100 |
| Redressement actuariel du Compte de pension de retraite | | |
| Remboursements et virements (note 10) | 977 4 | 1 280 |
| Prestations (note 9) | 3 451 | 3 287 |
| iminution de l'actif ; | | |
| ugmentation totale de l'actif | 9176 | 10 055 |
| Cofisations (note 8) | Z 39Z | S 220 |
| et des devises de l'exercice | 697 | (191) |
| Variation de la juste valeur des placements | | |
| Revenus (pertes) de placement (note 4) | (491) | 7 |
| Virements d'autres caisses de retraite | 32 | S١ |
| la fonction publique (note 3) | Z88 9 | ZS9 T |
| Revenus d'intérêts du Compte de pension de retraite de | | |
| ugmentation de l'actif : | | |
| au début de l'exercice | \$ 725 78 | \$ 622.78 |
| ctif net disponible pour le versement des prestations, | | |
| | (enoillim na) | (en oillim na) |
| | 2002 | 2001 |

État de l'actif net disponible pour le versement des prestations, des prestations constituées et de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées

Au 31 mars

| sur les prestations constituées (note 7) | \$ 062 01 | \$ 198 |
|---|---------------|----------------|
| Excédent de la valeur actuarielle de l'actif net | | |
| Prestations constituées (notes 6 et 10) | 958 37 | 068 57 |
| Valeur actuarielle de l'actif net disponible pour le versement des prestations | 679 98 | 709 7 8 |
| Redressement de la valeur actuarielle de l'actif (note 6) | 091 | 180 |
| Actif net disponible pour le versement des prestations | 687 58 | 84 324 |
| Créditeurs | Į. | |
| fisssq | | |
| | 067 98 | 84 352 |
| Cotisations à recevoir (note 5) | Z68 | 798 |
| Placements (note 4) | 946 E | 067 r |
| Compte de la caisse de retraite de la fonction publique (note 3) | L 9 | 96 |
| Compte de pension de retraite de la fonction publique (notes 3 et 10) | \$ 099 08 | \$ 929 18 |
| Actif | | |
| Actif net disponible pour le versement des prestations | | |
| | (en millions) | (enoillim na) |
| | 2002 | 2001 |



VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR GENERAL OF CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Au ministre des Travaux publics et Services gouvernementaux Canada et à la présidente du Conseil du Trèsor

J'ai vérifié l'état de l'actif net disponible pour le versement des prestations, des prestations constituées et de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées du Régime de retraite de versement des prestations, des prestations constituées, et de l'évolution de l'actif net disponible pour le actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées des exercices terminés à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Régime. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur mes vérifications.

Mes vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation de des états financiers.

A mon avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de l'actif net disponible pour le versement des prestations, des prestations constituées et de l'actif net sur les prestations constituées du Régime aux 31 mars 2002 et 2001 ainsi que setuarielle de l'actif net disponible pour le versement des prestations, l'évolution des prestations l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations, l'évolution des prestations constituées constituées et l'évolution de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées des exercices terminés à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

De plus, à mon avis, les opérations du Régime dont j'ai eu connaissance au cours de mes vérifications des états financiers ont été effectuées, à tous les égards importants, conformément à la Loi sur la pension de la fonction publique et ses règlements.

Sheila Fasser

Sheila Fraser, FCA La vérificatrice générale du Canada

Ottawa, Canada Le 14 février 2003

ENONCÉ DE RESPONSABILITÉ RELATIVEMENT AUX ÉTATS FINANCIERS RÉGIME DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE

de la tenue à jour des livres comptables. globale du Régime tandis que TPSGC est chargé de l'administration quotidienne du Régime et (TPSGC) et du Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada. Ce dernier est chargé de la gestion retraite de la fonction publique relève de Travaux publics et Services gouvernementaux Canada La responsabilité de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers concernant le Régime de

comprennent les meilleures estimations et les décisions de la direction, lorsqu'il y a lieu. financiers, lesquelles reposent sur les principes comptables généralement reconnus. Ils 2001 ont été établis conformément aux conventions comptables énoncées à la note 2 des états Les états financiers relatifs au Régime pour les exercices qui se sont terminés au 31 mars 2002 et

fonction publique, à la Loi sur la gestion des finances publiques et à leurs règlements. financière et de veiller à ce que les opérations soient conformes à la Loi sur la pension de la qu'il maintient, afin de donner une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information TPSGC a établi des livres, des registres, ainsi que des méthodes de gestion et de contrôle interne Pour s'acquitter de ses obligations en matière de comptabilité et de présentation de rapports,

règlements. la Loi sur l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public et à ses contrôle interne pour comptabiliser les fonds gérés pour le compte du Régime, conformément à de pensions du secteur public. L'Office tient ses propres livres et a son propre système de Au besoin, on obtient de l'information supplémentaire de l'Office d'investissement des régimes

indépendant du gouvernement du Canada. Ces états financiers ont été vérifiés par la vérificatrice générale du Canada, qui est le vérificateur

mos

rémunération Comptabilité, gestion bancaire et Sous-ministre adjointe Lysanne Gauvin

Conseil du Trésor du Canada Secrétaire délégué du Secrétariat du

gradul causes

Sous-receveure générale Janice Cochrane Approuge gar:

du Canada

et contrôleur général du Canada Secrétaire du Conseil du Trésor ppnf mil

ÉTATS FINANCIERS DU RÉGIME DE RETRAITE DE LA FONCTION PUBLIQUE ET MOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS

COMITÉ CONSULTATIF SUR LA PENSION DE LA FONCTION PUBLIQUE

Un comité consultatif composé de 13 membres – un pensionné, six participants représentant les employés et six participants occupant un poste au niveau de la direction de la fonction publique – a tenu des réunions en 2001-2002. Son mandat consiste à formuler des conseils à la présidente du Conseil du Trésor à l'égard des questions qui concernent la conception et la capitalisation du Régime de retraite de la fonction publique.

AUTRES RENSEIGNEMENTS

Pour plus de renseignements sur le Régime de retraite de la fonction publique, veuillez consulter le site Web à l'adresse www.tbs-sct.gc.ca/hr-rh/bp-rasp.

Rapport annuel de 2002

COMPTE DES RÉGIMES COMPENSATOIRES

Un compte des régimes compensatoires (RC) a été établi pour consigner les cotisations, les versements de prestations et les revenus d'intérêt découlant des prestations qui dépassent le seuil autorisé en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu pour les régimes de pension enregistrés. Une partie du Compte sert au versement des prestations associées aux salaires supérieurs à 99 800 \$, en 2002, et certaines prestations de survivant.

L'autre partie du Compte de RC sert à consigner les transactions liées aux employés qui ont quitté la fonction publique dans le cadre du Programme d'encouragement à la retraite anticipée (entre le let avril 1995 et le 30 septembre 1998).

MIVEAU DE CAPITALISATION DU RÉGIME

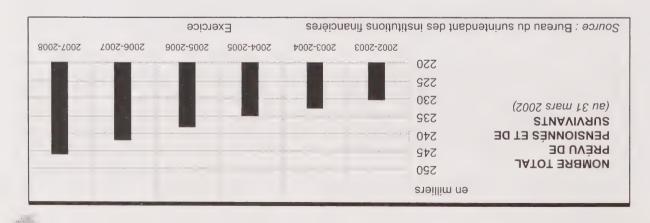
Les états financiers du Régime de retraite de la fonction publique (voir page 6) indiquent que l'actif du Régime a été supérieur de 10 290 millions de dollars à son passif, en 2001-2002. Ce chiffre est basé sur les estimations calculées à des fins de comptabilisation.

ADMINISTRATION DU RÉGIME

Les frais d'administration du Régime ont totalisé 48,7 millions de dollars (ou approximativement 100 \$ par participant) en 2001-2002, soit une hausse de 8,6 millions de dollars par rapport à l'an dernier. En ce qui a trait à l'actif, les frais d'administration ont été de 0,06 \$ pour chaque 100 \$ d'actif du Régime.

On peut attribuer la hausse à l'augmentation des dépenses associées aux mises à niveau des systèmes ainsi qu'à la modernisation et à l'élaboration des ressources du Web, de sorte que les participants pourront obtenir de l'informations sur les pensions par Internet, d'ici 2003. L'une des nouvelles fonctions va permettre aux participants d'évaluer leur pension en se basant sur différentes hypothèses de retraite, au moyen d'une « calculatrice » électronique. Une stratégie de communication a aussi été lancée pour transmettre aux participants au Régime des renseignements additionnels sur les prestations offertes dans le cadre de leur régime de pension.

Pour la première fois cette année, des états financiers vérifiés ont été inclus dans le rapport annuel. Ces états ont été préparés conformément aux conventions comptables établies par le gouvernement fédéral, pour le Régime de pension, lesquelles sont basées sur les principes comptables généralement reconnus.

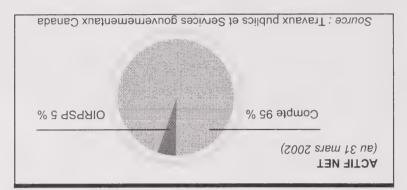


ACTIF DISPONIBLE POUR LE VERSEMENT DES PRESTATIONS DE RETRAITE

Jusqu'au 31 mars 2000, toutes les cotisations et prestations étaient consignées dans le Compte de pension de retraite de la fonction publique. Le solde au Compte rapporte des intérêts calculés d'après les taux des obligations à long terme du gouvernement du Canada.

Depuis le 1^{et} avril 2000, les cotisations courantes sont portées au crédit de la caisse de retraite de la fonction publique. Les cotisations, moins les prestations en cours et les frais d'administration du Régime, sont transférées à l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public (OIRPSP) pour être investies sur les marchés financiers et constituer un actif qui servira à payer les prestations futures.

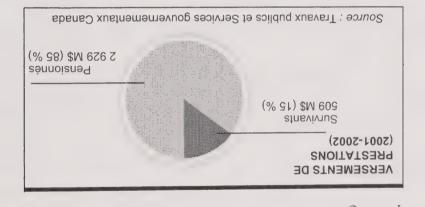
Au 31 mars 2002, l'actif net disponible pour le paiement des prestations de retraite actuelles et futures s'élevait à 80 550¹ millions de dollars consignés dans le Compte de pension de retraite et dé 4 264 millions de dollars investis en grande partie par l'intermédiaire de l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public. Les sommes investies consistaient environ pour un tiers chacun d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de titres à taux fixe environ pour un tiers chacun d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de titres à taux fixe (obligations du gouvernement fédéral, obligations des provinces et obligations de sociétés, plus placements à court terme dans des quasi-espèces). Ces placements ont généré un rendement pondéré dans le temps de 2,7 % en 2001-2002.



^{1.} Ce montant ne comprend pas les contributions à recevoir.

PRESTATIONS

En 2001-2002, le Régime a versé 3 500 millions de dollars en prestations, soit 164 millions de dollars de plus que l'année précédente. Des prestations ont été versées à 216 886 pensionnés et survivants, notamment à 3 934 personnes qui ont pris leur retraite au cours de l'année. En moyenne, les nouveaux pensionnés ont touché une pension annuelle de 23 837 \$ en 2001-2002. Le nombre d'ayants droit a été assez stable au cours des quelques dernières années, mais on s'attend à ce qu'il augmente à l'avenir.



Les prestations de retraite sont pleinement indexées en fonction des augmentations annuelles de l'indice des prix à la consommation. Le rajustement se fait tous les mois de janvier et il a été de 3 % le l'er janvier 2002.

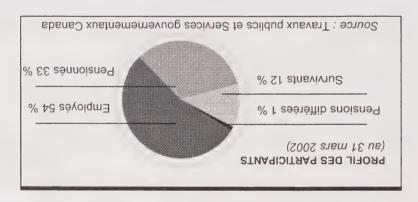
Les prestations versées aux pensionnés représentaient 85,2 % des versements effectués en 2001-2002 et les prestations de survivant ont totalisé 14,8 %. Les bénéficiaires d'une pension d'invalidité ont touché notamment des prestations représentant 2,8 % du total des versements.

L'an dernier, 2 685 pensions immédiates, 297 pensions différées et 952 allocations annuelles ont commencé à être versées aux participants au Régime. Au nombre des cotisants ayant reçu une pension immédiate l'an dernier, I 372 ont obtenu des prestations de retraite normale, 936 des prestations de retraite anticipée et 377 des prestations de retraite pour cause d'invalidité.

Le Régime de retraite de la fonction publique a conclu des ententes de transfert de pensions avec quelque 50 employeurs, notamment d'autres paliers de gouvernement, des universités et des employeurs du secteur privé. L'an dernier, approximativement 32 millions de dollars ont été transférés dans le Régime et 15 millions de dollars (sociétés d'État exclues) ont été retirés du Régime en vertu de ces ententes.

De plus, 1 079 participants au Régime ont quitté la fonction publique avant l'âge de 50 ans et ont retiré environ 150 millions de dollars (la valeur actuelle de leurs prestations futures) en montants forfaitaires qui ont été transférés dans les instruments d'épargne-retraite immobilisés de leur choix.

Créé en 1924, le Régime de retraite de la fonction publique verse actuellement des prestations de retraite à 255 231 employés du gouvernement du Canada, d'un certain nombre de sociétés d'État ainsi que d'administrations territoriales. Il verse en outre des prestations à 159 542 fonctionnaires à la retraite, à 57 344 survivants et à 5 429 retraités avec pensions différées. (Voir le profil des participants ci-dessous.)



Au cours des années à venir, on s'attend à ce que le pourcentage de pensionnés par rapport au nombre actuel de participants au Régime augmente, à mesure que les baby boomers vont prendre leur retraite. Les participants au Régime n'ont aucune crainte à avoir concernant le versement de leurs prestations; elles sont entièrement garanties par le gouvernement du Canada. De plus, les retraites à venir ont été prévues et il en a été tenu compte dans la situation financière du Régime.

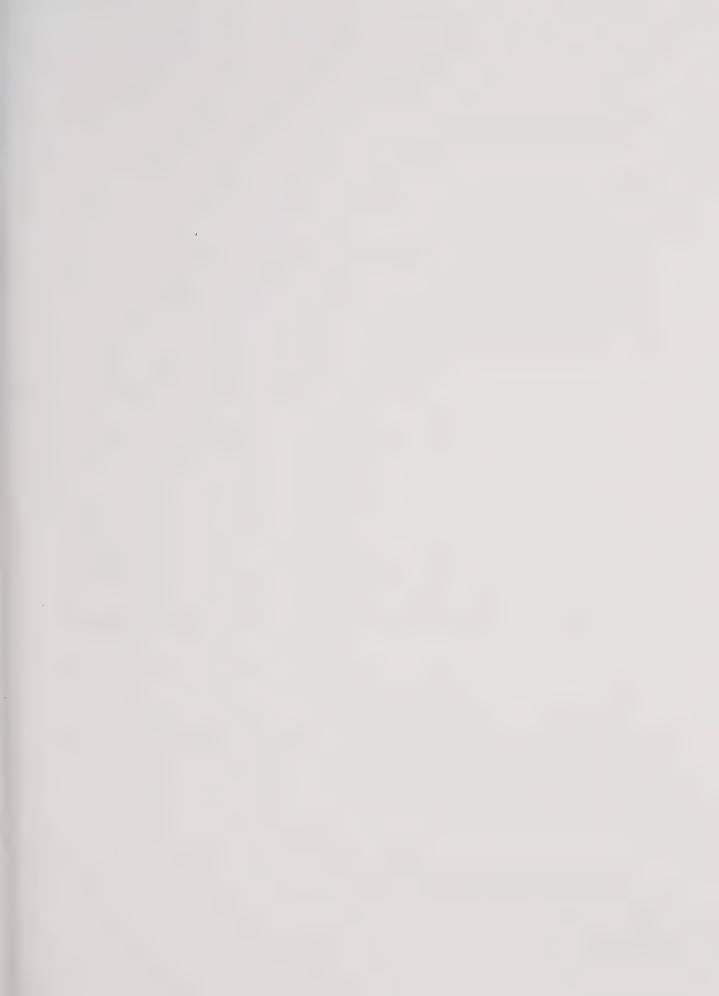
COTISATIONS

En 2001-2002, environ 2 400 millions de dollars de cotisations ont été versés dans le Régime; de cette somme, 702 millions de dollars (environ 30 %) provenaient des employés et 1 690 million de dollars, de l'employeur. Les cotisations des employés sont obligatoires et elles sont fixées à 4 % du salaire annuel, jusqu'à concurrence de 39 100 \$ (il s'agit du maximum des gains pour 2002 ouvrant droit à pension établi par le Régime de pensions du Canada et le Régime des rentes du Québec) et à 7,5 % du salaire annuel au-delà de ce montant. L'employeur paye 2,56 fois le taux exigé des employés pour le service courant.

| νε | |
|------------|--|
| ςε | Tableau 1 – Pensions versées et pensions devenues payables |
| 9ξ | Tableau 2 – Prestations autres que les pensions immédiates auxquelles les cotisants sont devenus admissibles |
| 9£ | Tableau 3 – Retraites en raison de l'âge avec pensions immédiates, selon l'âge à la retraite |
| <i>τε</i> | Tableau 4 – Pensions aux cotisants et allocations versées aux survivants |
| 8£ | Tableau $\delta - V$ ariations du nombre de cotisants actifs |
| 6ξ | Tableau 6 – Variations du nombre de cotisants pensionnés |
| 0ħ40 | Tableau 7 - Variations du nombre de survivants recevant une pension |
| I † | Tableau 8 – Types de prestations auxquelles les cotisants sont devenus admissibles |
| ∠ ₽ | Tableau 9 – Régime de prestations supplémentaires de décès — Nombre de participants et prestations de décès versées |
| CV | Tableau 10 – Régime de prestations supplémentaires de décès — Variations du nombre de participants au Régime de prestations de décès |

Table des matières

| Régime de prestations supplémentaires de décès | |
|--|------------|
| Compte des régimes compensatoires (RC)30 | |
| Compte de pension de retraite et caisse de retraite de la fonction publique | |
| 26 | 1 À |
| Régime de retraite de la fonction publique – Notes complémentaires aux états financiers 13 | |
| Régime de retraite de la fonction publique – État de l'évolution de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées | |
| Régime de retraite de la fonction publique – État de l'évolution des prestations constituées | |
| Régime de retraite de la fonction publique – État de l'évolution de l'actif net disponible pour le versement des prestations | |
| Régime de retraite de la fonction publique – État de l'actif net disponible pour le versement des prestations, des prestations constituées et de l'excédent de la valeur actuarielle de l'actif net sur les prestations constituées. | |
| Rapport du vérificateur | |
| Régime de retraite de la fonction publique – Énoncé de responsabilité relativement aux états financiers | |
| x états financiers | nŧ |
| ats financiers du Régime de retraite de la fonction publique et Notes complémentaires | 1 À |
| Autres renseignements. | |
| Comité consultatif sur la pension de la fonction publique5 | |
| Administration du Régime. | |
| Niveau de capitalisation du Régime4 | |
| Compte des régimes compensatoires4 | |
| Actif disponible pour le versement des prestations de retraite3 | |
| Prestations2 | |
| Cotisations | |
| gime de retraite de la fonction publique | 3 |



Son Excellence la très honorable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D. Gouverneure générale du Canada

Madame la Gouverneure générale,

J'ai l'honneur de présenter à Votre Excellence le Rapport sur l'application de la Loi sur la pension de la fonction publique pour l'exercice clos le 31 mars 2002.

Je vous prie d'agréer, Madame la Gouverneure générale, l'expression de ma très haute considération.

La présidente du Conseil du Trésor,

al manual

Lucienne Robillard

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, représentée par la présidente du Conseil du Trésor, 2003 $\rm N^\circ$ de catalogue BT1-13/2002 ISBN 0-662-66884-7

 NDLR : Pour ne pas alour dir le texte, nous nous conformons à la règle qui permet d'utiliser le masculin avec une valeur de neutre.



Ce document est disponible en médias substituts et sur le site Web du SCT, à l'adresse suivante : http://www.tbs-sct.gc.ca

Rapport sur l'application de la Loi sur la pension de la fonction publique pour l'exercice clos le 31 mars 2002



Rapport sur l'application de la Loi sur la pension de la fonction publique pour l'exercice clos pour l'exercice clos le 31 mars 2002



Présidente du Conseil du Trésor

President of the Treasury Board